

Gestion Déléguée

Octobre 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

octobre 2025 (données au 31/10/2025)

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 indices européens et mondiaux d'actions ont étendu en octobre leur séquence haussière pour atteindre de nouveaux records. En l'absence pour cause de shutdown des principales statistiques macroéconomiques américaines, les marchés ont été principalement influencés par les publications trimestrielles des entreprises. En Europe, les attentes, relativement modestes, ont souvent été dépassées, notamment dans des secteurs délaissés comme le Luxe ou les équipementiers automobiles. Dans le secteur bancaire, déjà en forte hausse depuis le début de l'année, les résultats ont été globalement de bonne qualité mais sans déclencher l'enthousiasme. Aux USA, les résultats ont été particulièrement bons tant dans l'absolu (+11% de progression moyenne) que relativement aux attentes (plus de 80% de publications supérieures au consensus) avec une mention spéciale pour le secteur de l'IA. Sur le plan géopolitique, la trêve commerciale conclue entre autorités américaines et chinoises, même partielle et temporaire, a avivé l'appétit pour le risque en levant notamment l'hypothèque pesant sur l'approvisionnement en terres rares. Quant aux banques centrales, les décisions ont été sans surprise – baisse de 25 bps pour la FED, statu quo pour la BCE – et accompagnées de discours prudents, J Powell indiquant que la poursuite de la baisse n'était pas garantie tandis que Ch Lagarde laissait entendre qu'une pause prolongée était à prévoir. Dans ce contexte, les marchés de dettes souveraines ont été peu animés avec une légère détente en zone euro comme aux USA. Au total, Eurostoxx50 et S&P500 gagnent sur le mois un peu plus de 2%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Comgest Nouvelle Asie +5.22%, Lazard Convertible +3.09% et EDR Healthcare +2.88%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China Equity -2.41%, Placeuro Gold Mines -2.15% et Immo 21 -1.52%.

Le profil Mont Fort termine en hausse de +0.48%. La performance depuis le début d'année est à +8.46%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

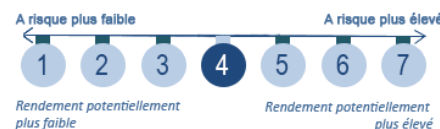
Nom	Profil	Indice
1 mois	0,48 %	1,83 %
1er janvier	8,46 %	4,74 %
1 an	8,73 %	7,39 %
3 ans	25,32 %	22,01 %
5 ans	13,93 %	19,40 %
Création	15,23 %	26,90 %

Indicateurs de risque

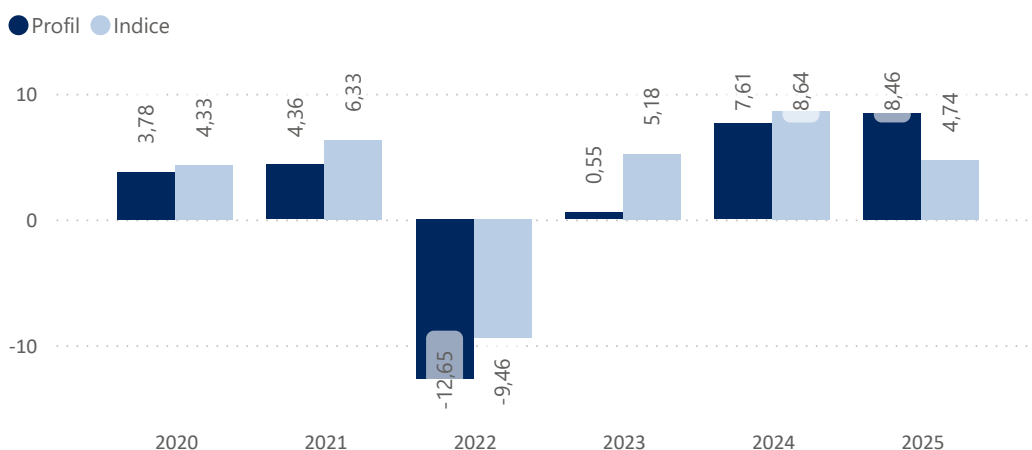
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	4,37%	6,83%	9,06%
Volatilité indice	5,59%	4,99%	6,35%
Ratio de Sharpe	1,40	0,76	-0,04
β Beta	0,51		
Ratio d'information	1,27	0,62	

Performances annualisées

3 ans	7,81 %	6,85 %
5 ans	2,64 %	3,61 %
Création	2,23 %	3,78 %

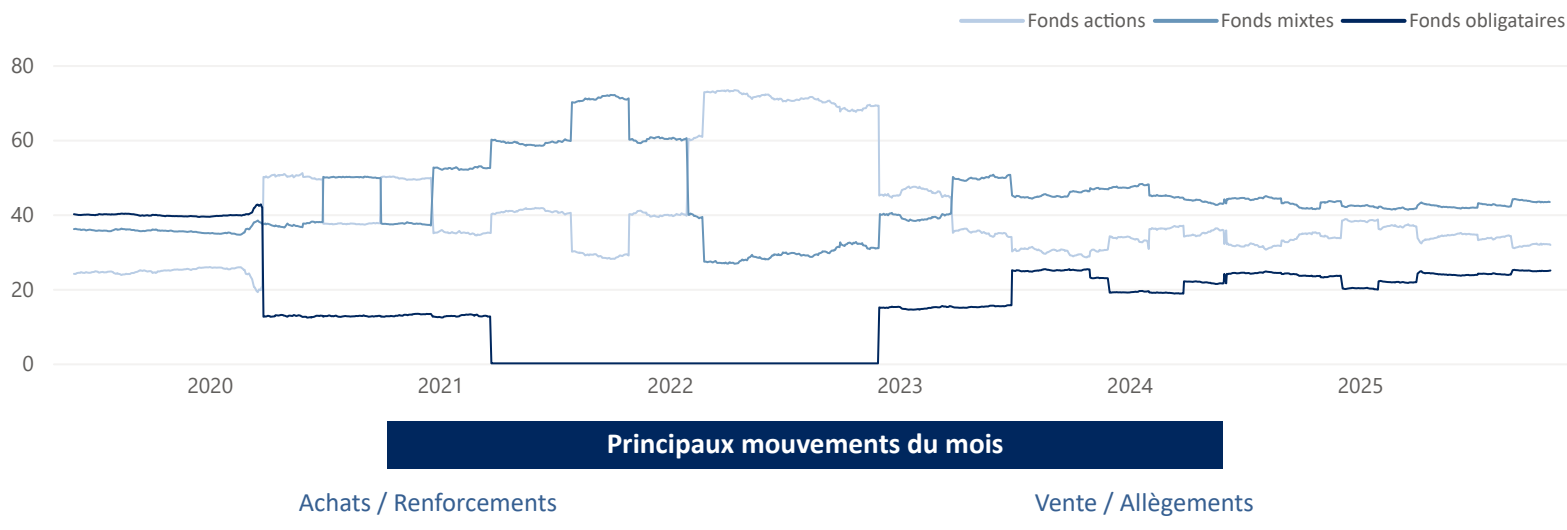


Historique des performances annuelles (%)



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.

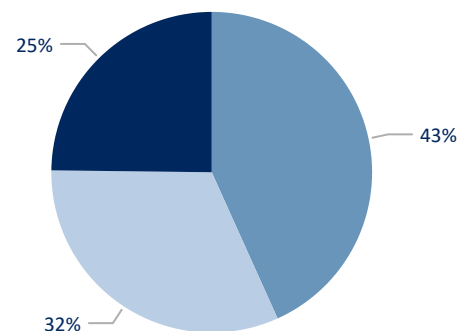
Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	8,85 %
2	BNP China Equity	8,21 %
3	Lazard Patrimoine	7,97 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,93 %
5	Tailor Allocation Defensive	6,91 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,86 %
7	Carmignac Absolute Return Europe	6,85 %
8	Carmignac Securite	6,85 %
9	Immobilier 21-Part AC	6,72 %
10	Comgest CG Nouvelle Asie	6,48 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 73,63%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	0,32 %	5,22 %
2	Lazard Convertible Global-Par...	0,12 %	3,09 %
3	Lazard Patrimoine	0,10 %	1,28 %
4	Edmond de Rothschild Fund - ...	0,09 %	2,88 %
5	Comgest Renaissance Europe	0,08 %	2,81 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,20 %	-2,41 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,11 %	-1,57 %
3	Placeuro Gold Mines	-0,10 %	-2,15 %
4	BDLCM Funds-Durandal	-0,05 %	-0,79 %
5	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	-0,01 %	-0,08 %

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.

octobre 2025 (données au 31/10/2025)

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



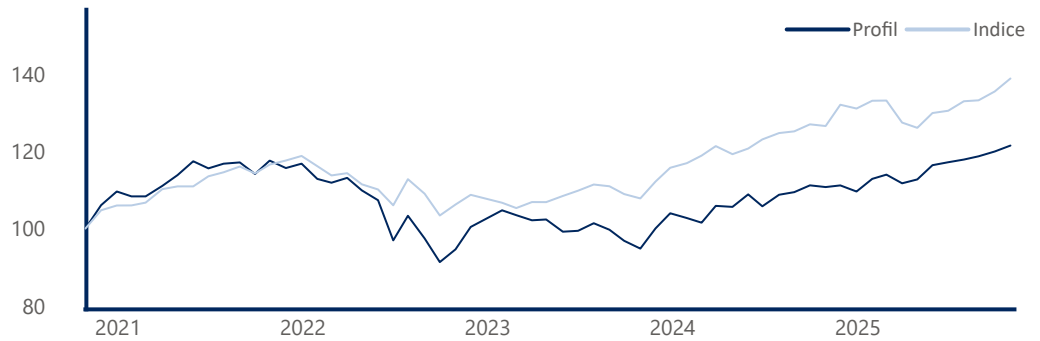
Grégory Olszowy
Gérant

Les indices européens et mondiaux d'actions ont étendu leur séquence haussière pour atteindre de nouveaux records. En l'absence pour cause de shutdown des principales statistiques macroéconomiques américaines, les marchés ont été principalement influencés par les publications trimestrielles des entreprises. En Europe, les attentes, relativement modestes, ont souvent été dépassées, notamment dans des secteurs délaissés comme le Luxe ou les équipementiers automobiles. Dans le secteur bancaire, déjà en forte hausse depuis le début de l'année, les résultats ont été globalement de bonne qualité mais sans déclencher l'enthousiasme. Aux USA, les résultats ont été particulièrement bons tant dans l'absolu (+11% de progression moyenne) que relativement aux attentes (plus de 80% de publications supérieures au consensus) avec une mention spéciale pour le secteur de l'IA. Sur le plan géopolitique, la trêve commerciale conclue entre autorités américaines et chinoises, même partielle et temporaire, a avivé l'appétit pour le risque en levant notamment l'hypothèque pesant sur l'approvisionnement en terres rares. Quant aux banques centrales, les décisions ont été sans surprise – baisse de 25 bps pour la FED, statu quo pour la BCE – et accompagnées de discours prudents, J Powell indiquant que la poursuite de la baisse n'était pas garantie tandis que Ch Lagarde laissait entendre qu'une pause prolongée était à prévoir. Dans ce contexte, les marchés de dettes souveraines ont été peu animés avec une légère détente en zone euro comme aux USA. Au total, Eurostoxx50 et S&P500 gagnent sur le mois un peu plus de 2%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Magellan à +6.45%, BNY Global Equity +3.92% et Echiquier World Next Leaders +3.41%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines -2.15% et Immo 21 -1.57%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +1.28%. La performance depuis le début d'année est à +10.83%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

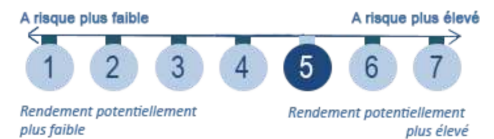
Nom	Profil	Indice
1 mois	1,28 %	2,47 %
1er janvier	10,83 %	5,92 %
1 an	9,68 %	9,70 %
3 ans	28,33 %	30,65 %
5 ans	21,44 %	38,76 %
Création	26,16 %	49,17 %

Indicateurs de risque

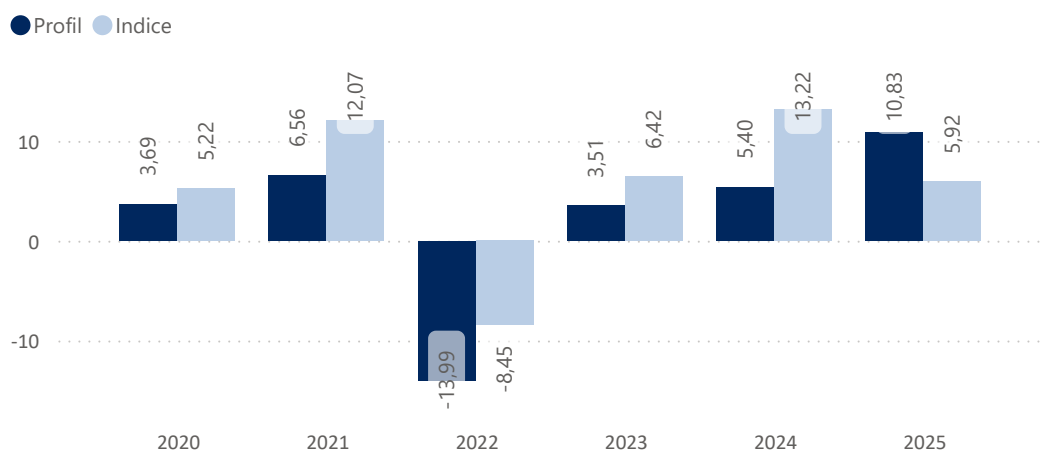
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,23%	8,33%	12,49%
Volatilité indice	7,85%	6,29%	8,33%
Ratio de Sharpe	1,35	0,72	0,08
β Beta	0,41		
Ratio d'information	-0,01	-0,34	

Performances annualisées

3 ans	8,67 %	9,31 %
5 ans	3,96 %	6,77 %
Création	3,69 %	6,42 %

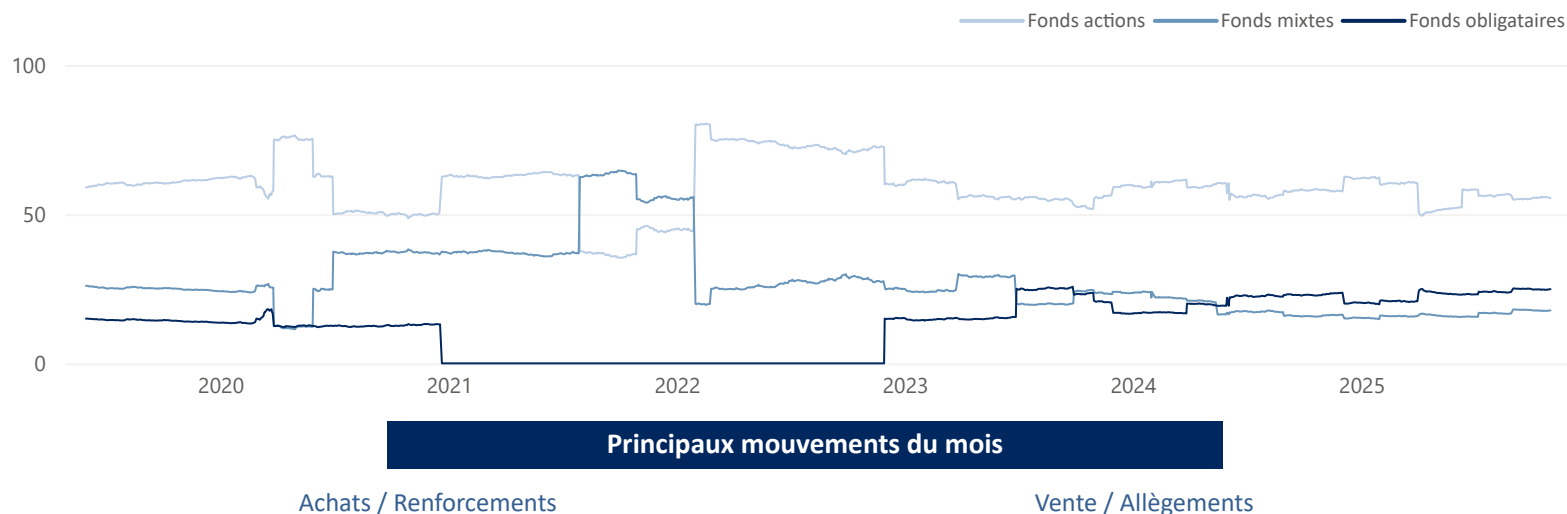


Historique des performances annuelles (%)



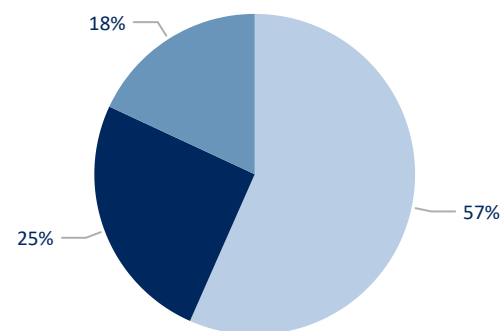
Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

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



Pondérations		
	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,15 %
2	DOM REFLEX	8,84 %
4	Immobilier 21-Part AC	8,64 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,92 %
5	Carmignac Securite	5,87 %
6	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,77 %
7	Placeuro Gold Mines	5,52 %
8	Amundi Oblig Internationales	4,94 %
9	Carmignac Absolute Return Europe	4,89 %
10	BDL Convictions 4D	4,87 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 67,40%

Les meilleures performances			
	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest Magellan	0,27 %	6,45 %
2	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,23 %	2,30 %
3	Echiquier World Next Leaders	0,14 %	3,41 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	0,13 %	3,09 %
5	BNY Mellon - Global Equity In...	0,12 %	3,92 %

Les moins bonnes performances			
	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	-0,14 %	-1,57 %
2	Placeuro Gold Mines	-0,12 %	-2,15 %
3	Carmignac Securite	0,02 %	0,26 %
4	Sunny Alpha Club	0,02 %	0,96 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,02 %	0,39 %

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.

octobre 2025 (données au 31/10/2025)

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 processus 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



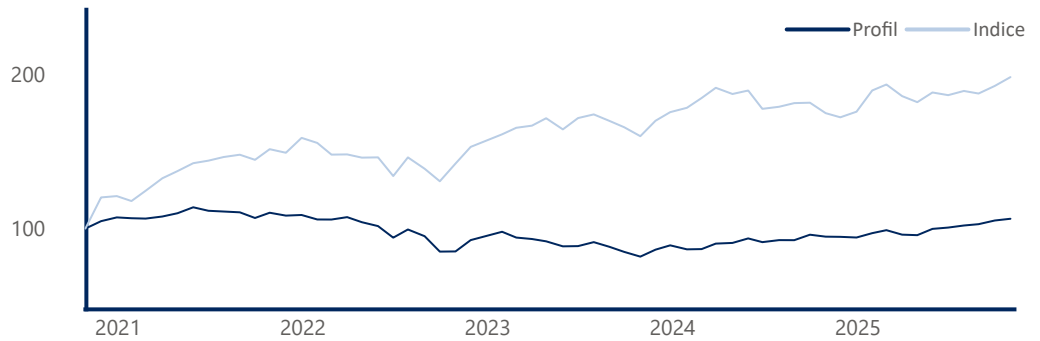
Grégory Olszowy
Gérant

Les indices européens et mondiaux d'actions ont étendu en octobre leur séquence haussière pour atteindre de nouveaux records. En l'absence pour cause de shutdown des principales statistiques macroéconomiques américaines, les marchés ont été principalement influencés par les publications trimestrielles des entreprises. En Europe, les attentes, relativement modestes, ont souvent été dépassées, notamment dans des secteurs délaissés comme le Luxe ou les équipementiers automobiles. Dans le secteur bancaire, déjà en forte hausse depuis le début de l'année, les résultats ont été globalement de bonne qualité mais sans déclencher l'enthousiasme. Aux USA, les résultats ont été particulièrement bons tant dans l'absolu (+11% de progression moyenne) que relativement aux attentes (plus de 80% de publications supérieures au consensus) avec une mention spéciale pour le secteur de l'IA. Sur le plan géopolitique, la trêve commerciale conclue entre autorités américaines et chinoises, même partielle et temporaire, a avivé l'appétit pour le risque en levant notamment l'hypothèque pesant sur l'approvisionnement en terres rares. Quant aux banques centrales, les décisions ont été sans surprise – baisse de 25 bps pour la FED, statu quo pour la BCE – et accompagnées de discours prudents, J Powell indiquant que la poursuite de la baisse n'était pas garantie tandis que Ch Lagarde laissait entendre qu'une pause prolongée était à prévoir. Dans ce contexte, les marchés de dettes souveraines ont été peu animés avec une légère détente en zone euro comme aux USA. Au total, Eurostoxx50 et S&P500 gagnent sur le mois un peu plus de 2%.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Comgest Nouvelle Asie +5.22%, Lazard Convertible +3.09% et EDR Healthcare +2.88%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China Equity -2.41%, Placeuro Gold Mines -2.15% et Immo 21 -1.52%.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +1.07%. La performance depuis le début d'année est à +12.84%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

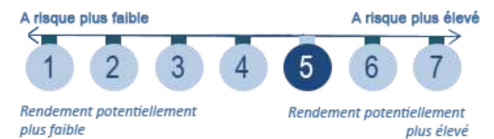
Nom	Profil	Indice
1 mois	1,07 %	2,97 %
1er janvier	12,84 %	12,73 %
1 an	12,19 %	13,33 %
3 ans	24,74 %	39,31 %
5 ans	6,34 %	97,78 %
Création	13,99 %	78,24 %

Indicateurs de risque

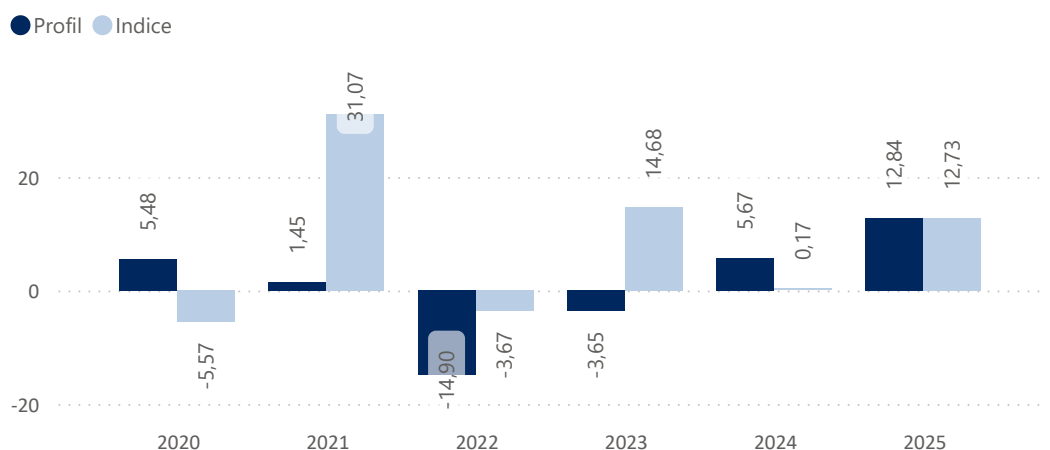
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	6,79%	10,45%	13,44%
Volatilité indice	11,86%	13,10%	17,77%
Ratio de Sharpe	1,41	0,48	-0,04
β Beta	0,43		
Ratio d'information	-0,57	-1,43	

Performances annualisées

3 ans	7,64 %	11,67 %
5 ans	1,24 %	14,61 %
Création	2,06 %	9,41 %



Historique des performances annuelles (%)



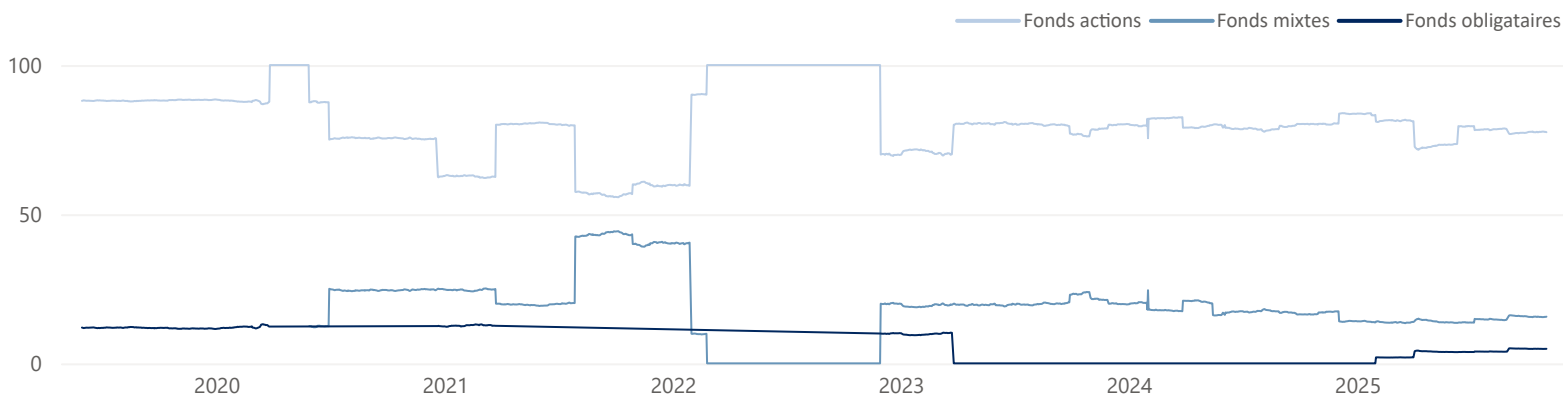
Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

octobre 2025

(données au 31/10/2025)

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



Principaux mouvements du mois

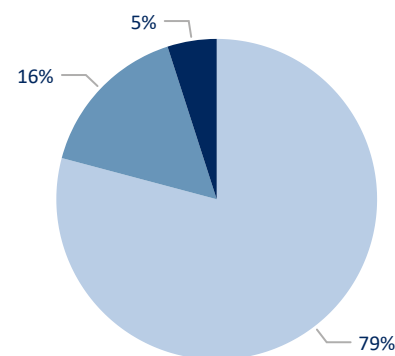
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Comgest CG Nouvelle Asie	10,67 %
2	BNP China Equity	10,14 %
3	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,04 %
4	Richelieu Family	9,84 %
5	Immobilier 21-Part AC	7,59 %
6	DOM REFLEX	6,80 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,70 %
8	Placeuro Gold Mines	5,46 %
9	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	5,10 %
10	Lazard Patrimoine	4,92 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 76,27%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	0,53 %	5,22 %
2	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,23 %	2,30 %
3	Echiquier World Next Leaders	0,13 %	3,41 %
4	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	0,12 %	2,41 %
5	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,09 %	1,52 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,25 %	-2,41 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,12 %	-1,57 %
3	Placeuro Gold Mines	-0,12 %	-2,15 %
4	Carmignac Securite	0,01 %	0,26 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,02 %	0,39 %

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 :

