

Gestion Déléguée

Février 2026



février 2026 (données au 27/02/2026)

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



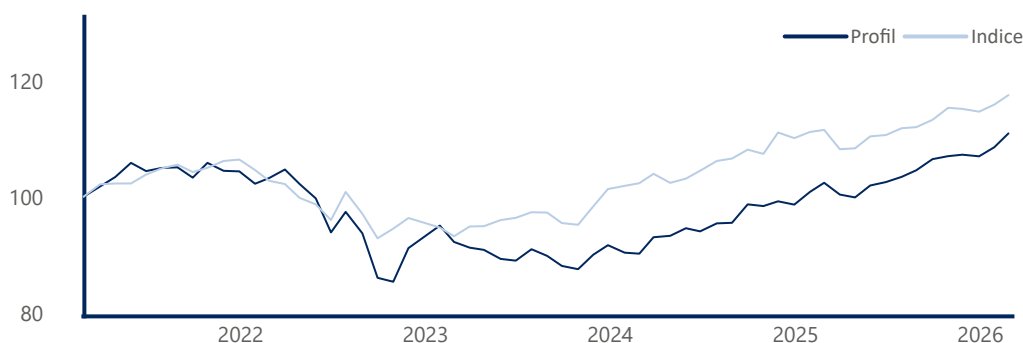
Grégory Olszowy
Gérant

Toujours portés par des flux internationaux de capitaux importants, les marchés européens d'actions ont étendu en février leur longue séquence haussière pour établir de nouveaux plus hauts historiques. Favorisés par l'amélioration des conditions macroéconomiques, les marchés ont bénéficié d'annonces de résultats de sociétés et de perspectives jugées favorablement. Cela a été particulièrement vrai pour les secteurs leaders de la hausse depuis plusieurs mois, le secteur des semis conducteurs avec par exemple STM (+19% sur le mois), les banques avec des profits records pour quasiment toutes, les valeurs industrielles (Schneider +14%, Safran +13%) à l'exception notable des valeurs automobiles, les valeurs liées aux matières premières et métaux (Mittal +21%). En sens inverse, le secteur du Luxe a pâti de résultats et de perspectives toujours déprimées. Mais le secteur le plus attaqué a été celui des logiciels (Dassault systèmes -20%, Wolters Kluwer -14%) : le recours à l'IA est désormais considéré comme un substitut possible à l'achat de software, ce qui fait peser sur le secteur un risque structurel. Dans ce contexte dominé par les publications de sociétés, l'invalidation par la Cour Suprême d'une grande partie des tarifs douaniers imposés par Donald Trump n'a pas eu d'impact majeur, d'autant que la riposte de l'administration américaine était prête sous la forme d'un tarif général de 10% pouvant être augmenté à 15%. Mais elle a tout de même accéléré la détente sur les taux américains, le rendement du 10 ans terminant le mois sous les 4pc en baisse de 30 bps, ce dont profitait les taux européens le rendement du Bund se détendant de 20 bps. L'or a poursuivi sa progression en dépit d'une volatilité élevée, témoignant des craintes d'une partie des investisseurs quant aux risques liés aux tensions grandissantes au Moyen Orient. La suite des événements allait leur donner raison avec le déclenchement d'un conflit majeur en Iran et dans tout le Golfe, conflit susceptible de changer notablement le contexte macro économique mondial et l'évolution des marchés financiers.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +17.02%, Immo 21 +12.14% et Sycomore Eco Solutions +6.83%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BNP China Equity -1.58% et Carmignac Absolute Equity -0.68%.

Le profil Mont Fort s'est apprécié de +2.19% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à +3.69%. La volatilité se situe à 4,24%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

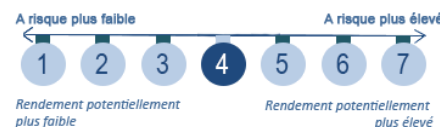
Nom	Profil	Indice
1 mois	2,19 %	1,41 %
1er janvier	3,69 %	2,49 %
1 an	8,30 %	5,38 %
3 ans	20,26 %	26,07 %
5 ans	10,92 %	17,52 %
Création	19,45 %	29,31 %

Indicateurs de risque

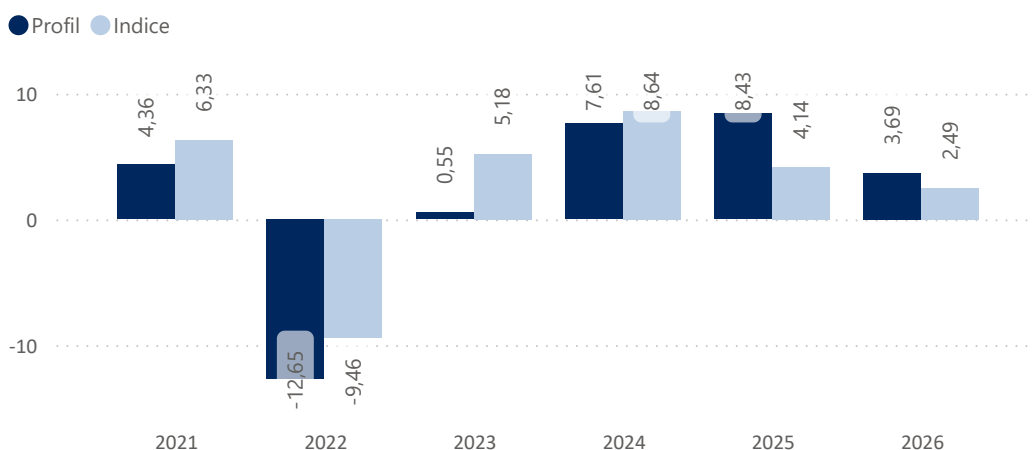
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	4,24%	5,41%	8,44%
Volatilité indice	4,56%	4,78%	5,91%
Ratio de Sharpe	1,33	0,68	0,00
β Beta	0,72		
Ratio d'information	4,29	-1,37	

Performances annualisées

3 ans	6,35 %	8,03 %
5 ans	2,10 %	3,28 %
Création	2,67 %	3,88 %

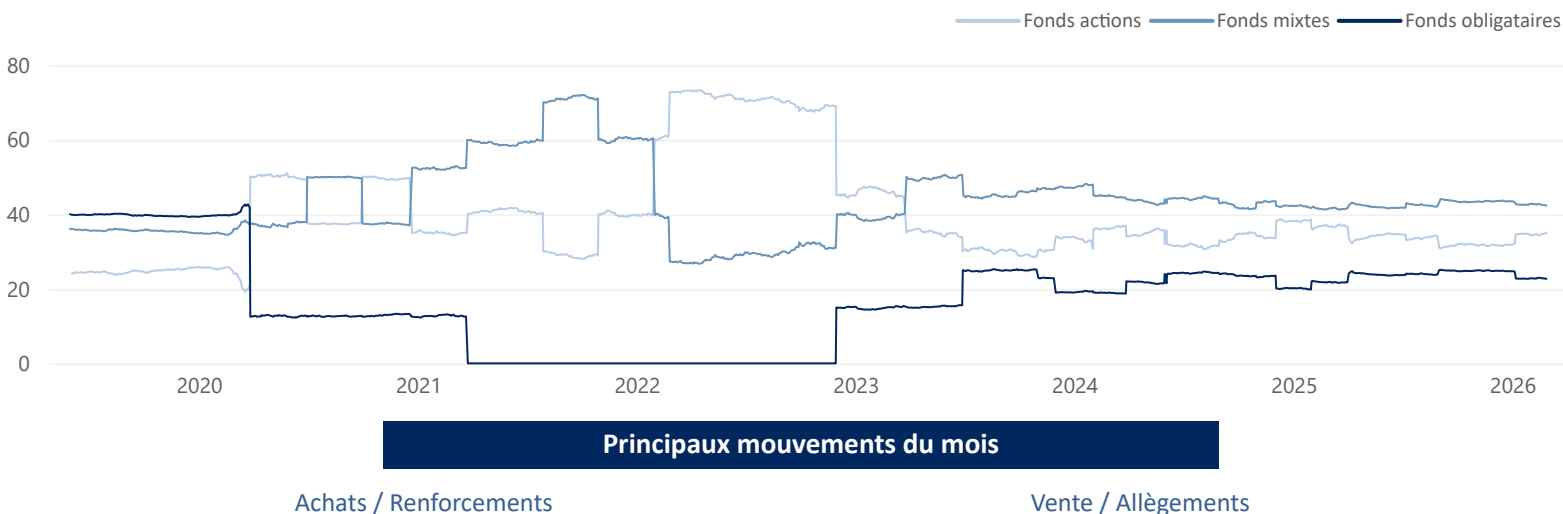


Historique des performances annuelles (%)



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.

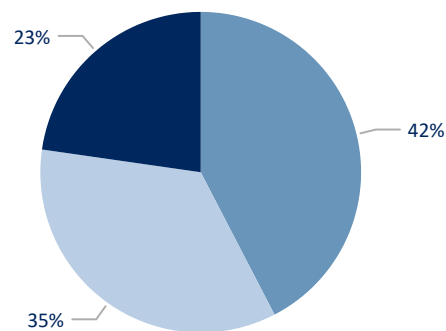
Gestion de l'allocation depuis le 31/05/2019



Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	8,97 %
2	Immobilier 21-Part AC	8,37 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	8,00 %
4	Lazard Patrimoine	7,93 %
5	BNP China Equity	7,83 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,95 %
7	Carmignac Absolute Return Europe	6,83 %
8	Comgest CG Nouvelle Asie	6,18 %
9	Amundi Oblig Internationales	5,93 %
10	Tailor Allocation Defensive	5,93 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 71,97%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,94 %	12,14 %
2	Placeuro Gold Mines	0,86 %	17,02 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	0,21 %	3,48 %
4	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,13 %	6,83 %
5	Lazard Patrimoine	0,12 %	1,54 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,13 %	-1,58 %
2	Carmignac Absolute Return E...	-0,05 %	-0,68 %
3	Carmignac Securite	0,00 %	0,11 %
4	Lazard Convertible Global-Par...	0,01 %	0,34 %
5	Moneta Multi Caps	0,02 %	1,30 %

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.

février 2026 (données au 27/02/2026)

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



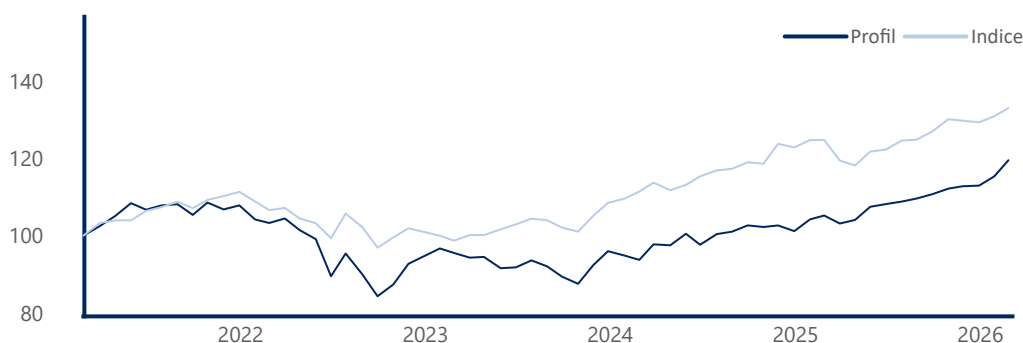
Grégory Olszowy
Gérant

Toujours portés par des flux internationaux de capitaux importants, les marchés européens d'actions ont étendu en février leur longue séquence haussière pour établir de nouveaux plus hauts historiques. Favorisés par l'amélioration des conditions macroéconomiques, les marchés ont bénéficié d'annonces de résultats de sociétés et de perspectives jugées favorablement. Cela a été particulièrement vrai pour les secteurs leaders de la hausse depuis plusieurs mois, le secteur des semis conducteurs avec par exemple STM (+19% sur le mois), les banques avec des profits records pour quasiment toutes, les valeurs industrielles (Schneider +14%, Safran +13%) à l'exception notable des valeurs automobiles, les valeurs liées aux matières premières et métaux (Mittal +21%). En sens inverse, le secteur du Luxe a pâti de résultats et de perspectives toujours déprimées. Mais le secteur le plus attaqué a été celui des logiciels (Dassault systèmes -20%, Wolters Kluwer -14%) : le recours à l'IA est désormais considéré comme un substitut possible à l'achat de software, ce qui fait peser sur le secteur un risque structurel. Dans ce contexte dominé par les publications de sociétés, l'invalidation par la Cour Suprême d'une grande partie des tarifs douaniers imposés par Donald Trump n'a pas eu d'impact majeur, d'autant que la riposte de l'administration américaine était prête sous la forme d'un tarif général de 10% pouvant être augmenté à 15%. Mais elle a tout de même accéléré la détente sur les taux américains, le rendement du 10 ans terminant le mois sous les 4pc en baisse de 30 bps, ce dont profitait les taux européens le rendement du Bund se détendant de 20 bps. L'or a poursuivi sa progression en dépit d'une volatilité élevée, témoignant des craintes d'une partie des investisseurs quant aux risques liés aux tensions grandissantes au Moyen Orient. La suite des événements allait leur donner raison avec le déclenchement d'un conflit majeur en Iran et dans tout le Golfe, conflit susceptible de changer notablement le contexte macro économique mondial et l'évolution des marchés financiers.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +17.02%, Immo 21 +12.14% et Sycamore Eco Solutions +6.83%. La plus forte baisse a eu lieu sur Carmignac Absolute Equity -0.68%.

Le profil Mont Blanc s'est apprécié de +3.62% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à +5.82%. La volatilité se situe à 5.03%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	3,62 %	1,60 %
1er janvier	5,82 %	2,84 %
1 an	13,58 %	6,59 %
3 ans	25,08 %	34,69 %
5 ans	19,47 %	32,92 %
Création	34,43 %	52,47 %

Indicateurs de risque

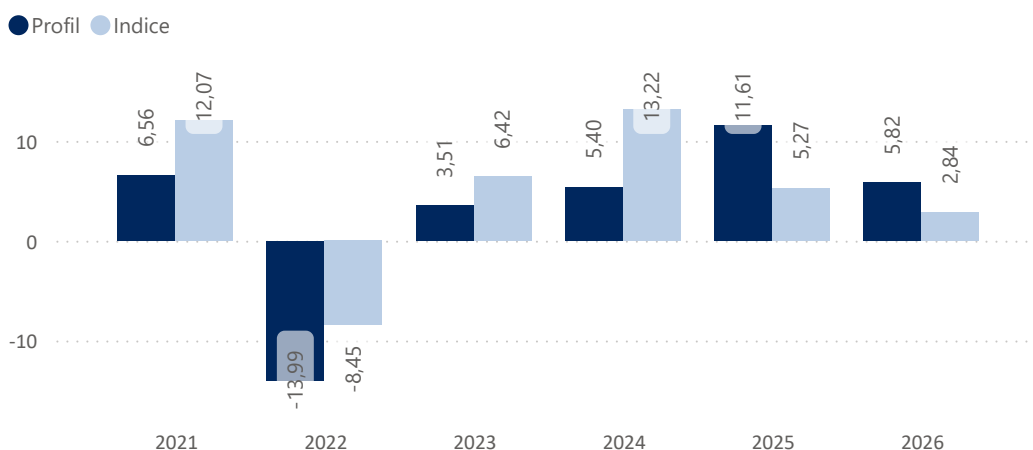
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,03%	7,47%	11,64%
Volatilité indice	6,77%	6,02%	7,74%
Ratio de Sharpe	2,17	0,68	0,16
β Beta	0,54		
Ratio d'information	6,35	-1,48	

Performances annualisées

3 ans	7,75 %	10,44 %
5 ans	3,62 %	5,86 %
Création	4,48 %	6,45 %

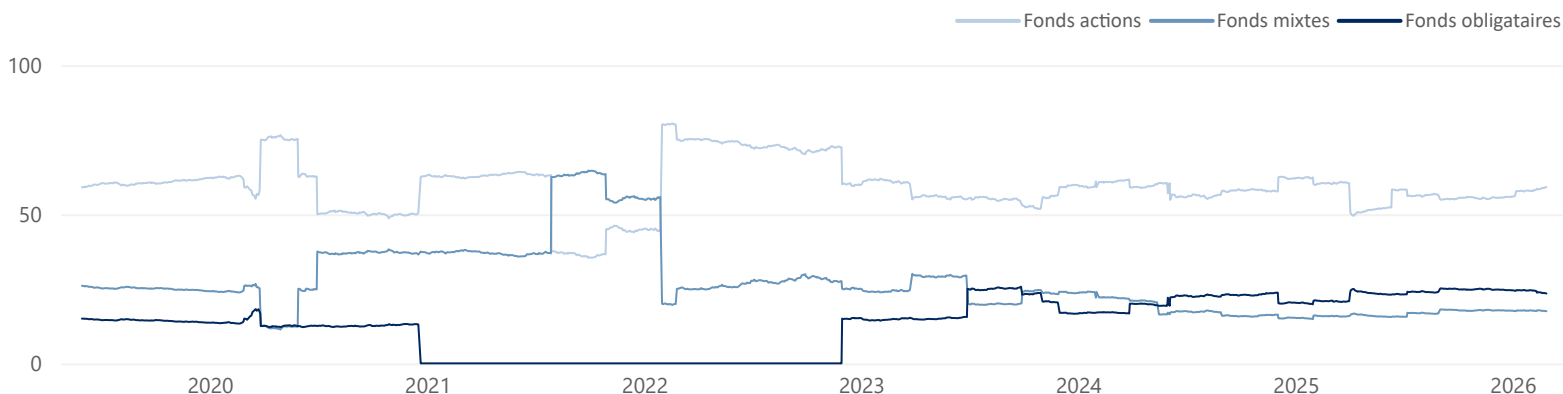


Historique des performances annuelles (%)



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

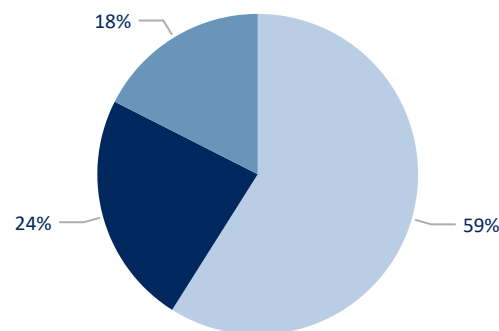
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,52 %
2	Immobilier 21-Part AC	10,40 %
3	DOM REFLEX	8,77 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,84 %
5	Placeuro Gold Mines	6,63 %
6	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,82 %
7	BDL Convictions 4D	5,25 %
8	Amundi Oblig Internationales	4,89 %
9	Comgest Renaissance Europe	4,87 %
10	Carmignac Absolute Return Europe	4,83 %

Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 66,79%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	1,18 %	12,14 %
2	Placeuro Gold Mines	1,00 %	17,02 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,70 %	6,83 %
4	BDL Convictions 4D	0,30 %	5,90 %
5	Comgest Magellan	0,19 %	4,75 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Carmignac Absolute Return E...	-0,03 %	-0,68 %
2	Carmignac Securite	0,00 %	0,11 %
3	Lazard Convertible Global-Par...	0,01 %	0,34 %
4	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,02 %	0,36 %
5	Echiquier World Next Leaders	0,04 %	1,06 %

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.

février 2026 (données au 27/02/2026)

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



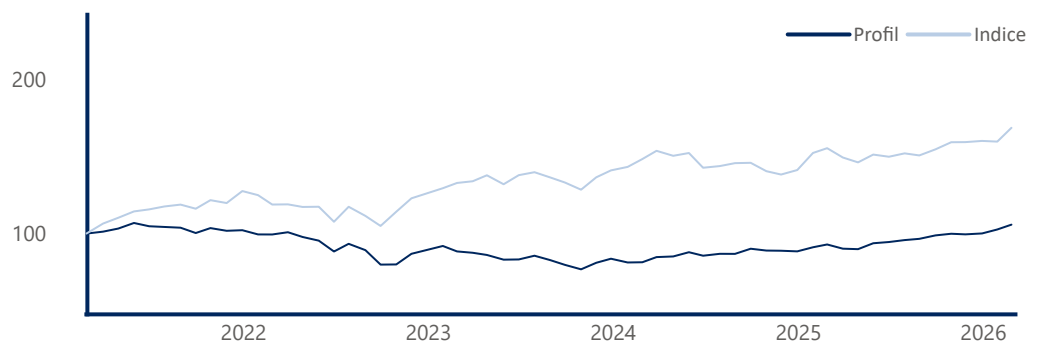
Grégory Olszowy
Gérant

Toujours portés par des flux internationaux de capitaux importants, les marchés européens d'actions ont étendu en février leur longue séquence haussière pour établir de nouveaux plus hauts historiques. Favorisés par l'amélioration des conditions macroéconomiques, les marchés ont bénéficié d'annonces de résultats de sociétés et de perspectives jugées favorablement. Cela a été particulièrement vrai pour les secteurs leaders de la hausse depuis plusieurs mois, le secteur des semis conducteurs avec par exemple STM (+19% sur le mois), les banques avec des profits records pour quasiment toutes, les valeurs industrielles (Schneider +14%, Safran +13%) à l'exception notable des valeurs automobiles, les valeurs liées aux matières premières et métaux (Mittal +21%). En sens inverse, le secteur du Luxe a pâti de résultats et de perspectives toujours déprimées. Mais le secteur le plus attaqué a été celui des logiciels (Dassault systèmes -20%, Wolters Kluwer -14%) : le recours à l'IA est désormais considéré comme un substitut possible à l'achat de software, ce qui fait peser sur le secteur un risque structurel. Dans ce contexte dominé par les publications de sociétés, l'invalidation par la Cour Suprême d'une grande partie des tarifs douaniers imposés par Donald Trump n'a pas eu d'impact majeur, d'autant que la riposte de l'administration américaine était prête sous la forme d'un tarif général de 10% pouvant être augmenté à 15%. Mais elle a tout de même accéléré la détente sur les taux américains, le rendement du 10 ans terminant le mois sous les 4pc en baisse de 30 bps, ce dont profitait les taux européens le rendement du Bund se détendant de 20 bps. L'or a poursuivi sa progression en dépit d'une volatilité élevée, témoignant des craintes d'une partie des investisseurs quant aux risques liés aux tensions grandissantes au Moyen Orient. La suite des événements allait leur donner raison avec le déclenchement d'un conflit majeur en Iran et dans tout le Golfe, conflit susceptible de changer notablement le contexte macro économique mondial et l'évolution des marchés financiers.

La performance des fonds a été globalement positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +17.02%, Immo 21 +12.14% et Sycomore Eco Solutions +6.83%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Pluvalca Disr.Opp -2.31%, BNP China Equity -1.58% et Carmignac Absolute Equity -0.68%.

Le profil Mont Everest s'est apprécié de +3.05% sur le mois de février. La performance depuis le début d'année est à +5.67%. La volatilité se situe à 6,48%.

Evolution du profil sur 5 ans (Base 100)



Performances cumulées

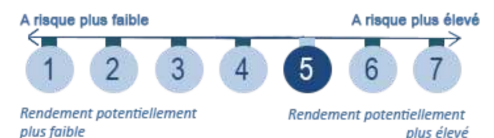
Nom	Profil	Indice
1 mois	3,05 %	5,60 %
1er janvier	5,67 %	5,30 %
1 an	13,77 %	8,48 %
3 ans	19,54 %	26,84 %
5 ans	5,78 %	68,30 %
Création	20,70 %	88,70 %

Indicateurs de risque

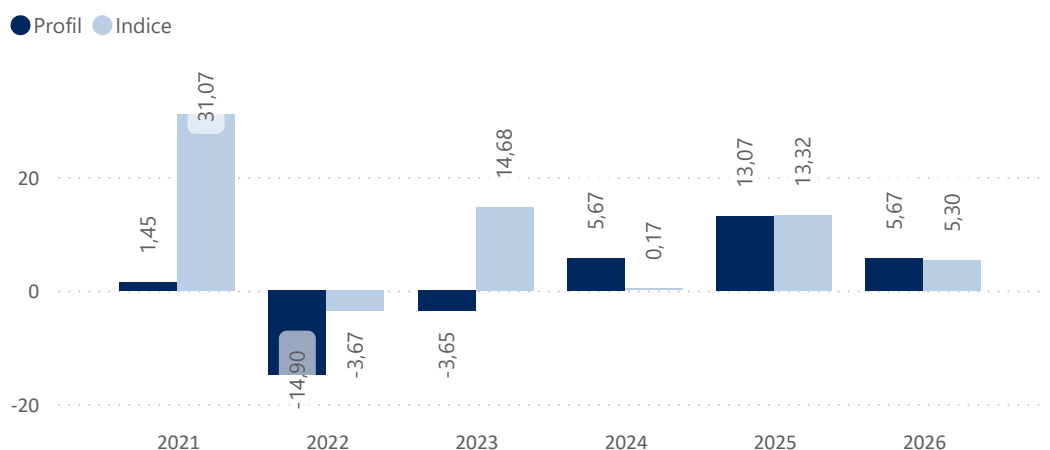
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	6,48%	9,01%	12,52%
Volatilité indice	9,19%	10,96%	16,55%
Ratio de Sharpe	1,72	0,39	0,01
β Beta	0,53		
Ratio d'information	3,63	-0,86	

Performances annualisées

3 ans	6,13 %	8,25 %
5 ans	1,13 %	10,97 %
Création	2,83 %	9,86 %



Historique des performances annuelles (%)



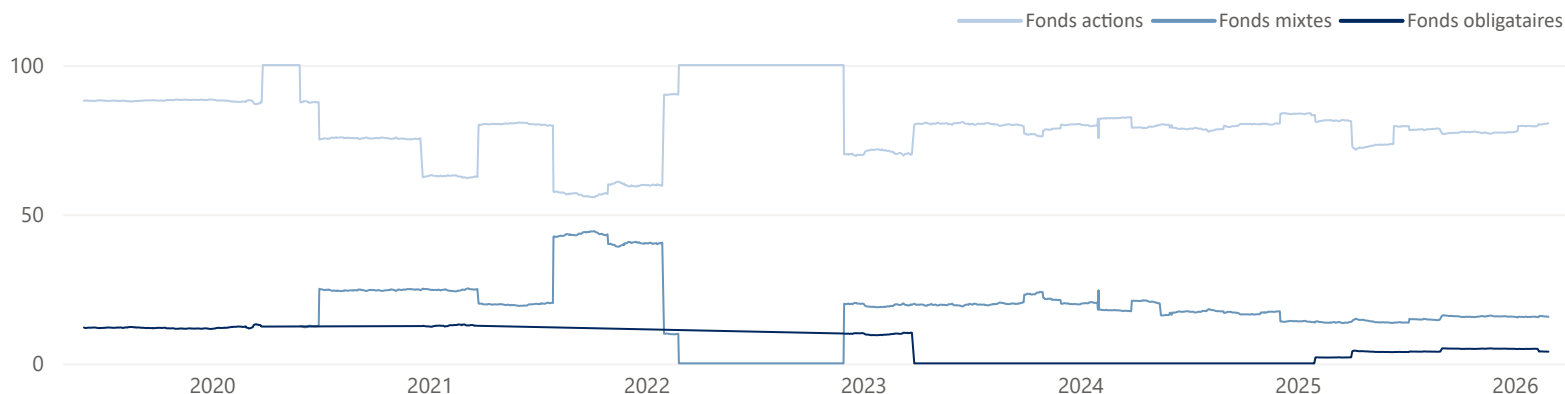
Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

février 2026

(données au 27/02/2026)

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



Principaux mouvements du mois

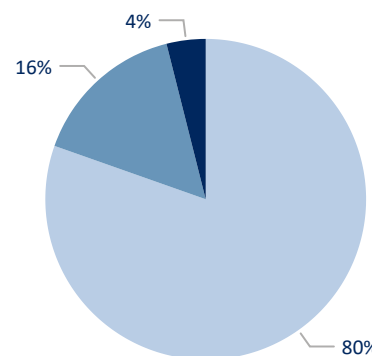
Achats / Renforcements

Vente / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	10,58 %
2	Comgest CG Nouvelle Asie	10,24 %
3	Richelieu Family	9,92 %
4	BNP China Equity	9,73 %
5	Immobilier 21-Part AC	8,64 %
6	DOM REFLEX	6,85 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe Part A	5,84 %
8	Lazard Patrimoine	4,93 %
9	Comgest Renaissance Europe	4,89 %
10	Edmond de Rothschild Fund - Healthcare	4,79 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 76,10%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	0,97 %	12,14 %
2	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,70 %	6,83 %
3	Placeuro Gold Mines	0,68 %	17,02 %
4	Comgest CG Nouvelle Asie	0,35 %	3,48 %
5	Richelieu Family	0,32 %	3,16 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	BNP China Equity	-0,16 %	-1,58 %
2	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	-0,11 %	-2,31 %
3	Carmignac Absolute Return E...	-0,03 %	-0,68 %
4	Gay-Lussac Microcaps Europe...	0,02 %	0,36 %
5	Amundi Oblig Internationales	0,03 %	0,89 %

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

+33 (0)1 45 08 77 58

+33 (0)6 12 57 73 59

gregory.olszowy@dom-finance.fr

Sami BELIAZI

+33 (0)6 34 14 06 08

sami.beliaz@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 :

