

Gestion Déléguée

Juin 2024



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

juin 2024 (données au 28/06/2024)

Mont Fort, mandat 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

La décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations.

Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se délestaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpa à 3.30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps.

Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%. Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Comgest Nouvelle Asie +3.32%, Lazard Convertible +2.35% et Nordea Stable Return +1.59%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Moneta Multi Caps -8.20%, Immobilier 21 -6.68% et Placeuro Gold Mines -5.36%

Le profil Mont Fort termine en baisse de -0.57% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +2.59%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,57 %	1,32 %
1er janvier	2,59 %	3,11 %
1 an	5,66 %	8,41 %
3 ans	-9,93 %	0,63 %
Création	1,29 %	14,98 %

Indicateurs de risque

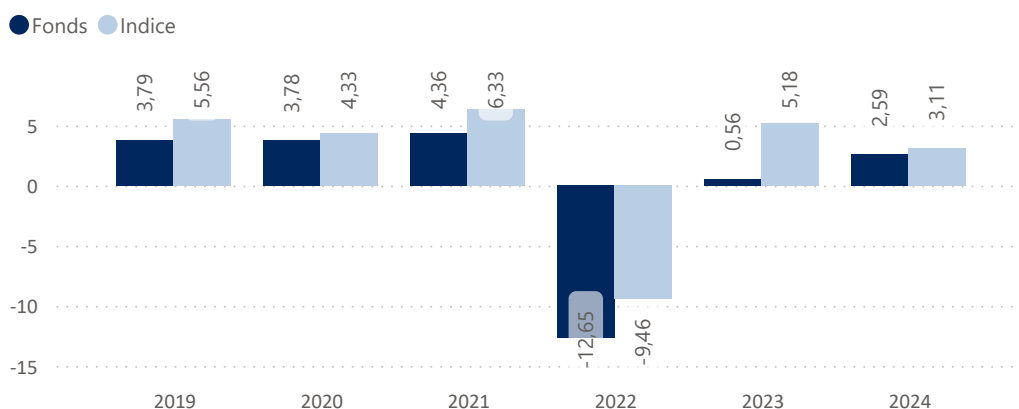
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	6,08%	9,66%	9,61%
Volatilité indice	5,38%	6,91%	6,49%
Ratio de Sharpe	0,52	-0,61	-0,23
β Beta	0,74		
Ratio d'information	-2,33	-2,02	

Performances annualisées

3 ans	-3,43 %	0,21 %
Création	0,25 %	2,78 %



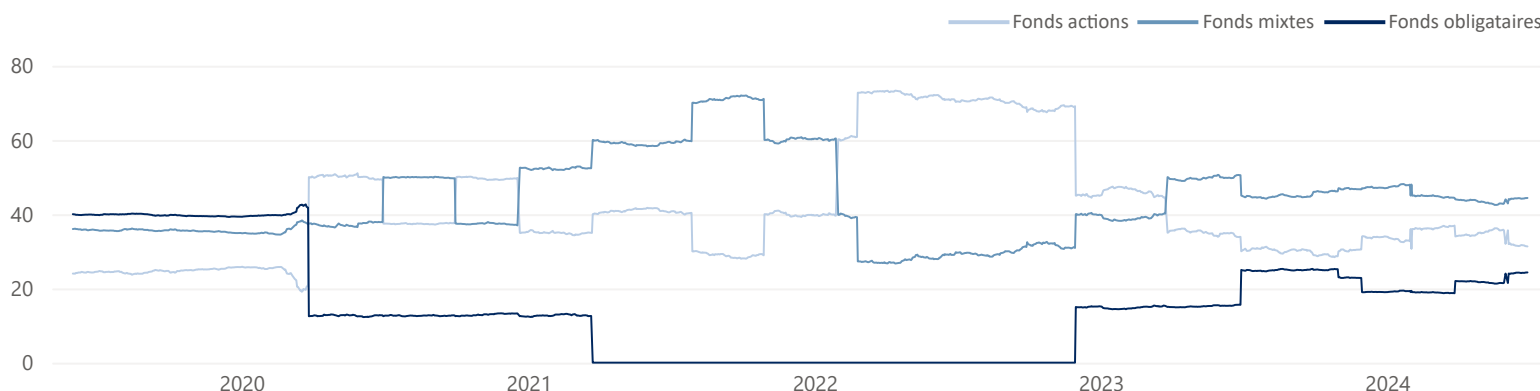
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

101,29 €

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



Principaux mouvements du mois

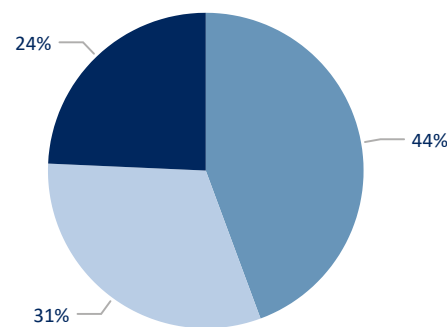
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	10,07 %
2	Lazard Patrimoine	Multigestion	10,05 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	8,08 %
4	BNP China Equity	Multigestion	8,04 %
5	Carmignac Absolute Return Europe	Multigestion	7,11 %
6	Placeuro Gold Mines	Multigestion	6,67 %
7	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	6,57 %
8	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	6,22 %
9	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	Multigestion	6,14 %
10	Carmignac Securite	Multigestion	6,06 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 75,00%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	0,20 %	3,32 %
2	Nordea 1 SICAV - Stable Retour...	0,10 %	1,59 %
3	Lazard Convertible Global-Par...	0,09 %	2,35 %
4	Carmignac Absolute Return E...	0,06 %	0,88 %
5	Carmignac Securite	0,04 %	0,64 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Immobilier 21-Part AC	-0,48 %	-6,81 %
2	Placeuro Gold Mines	-0,38 %	-5,36 %
3	Moneta Multi Caps	-0,16 %	-8,20 %
4	BDLCM Funds-Durandal	-0,06 %	-1,16 %
5	BNP China Equity	-0,05 %	-0,57 %

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.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

juin 2024 (données au 28/06/2024)

Mont Blanc, mandat 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

La décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations.

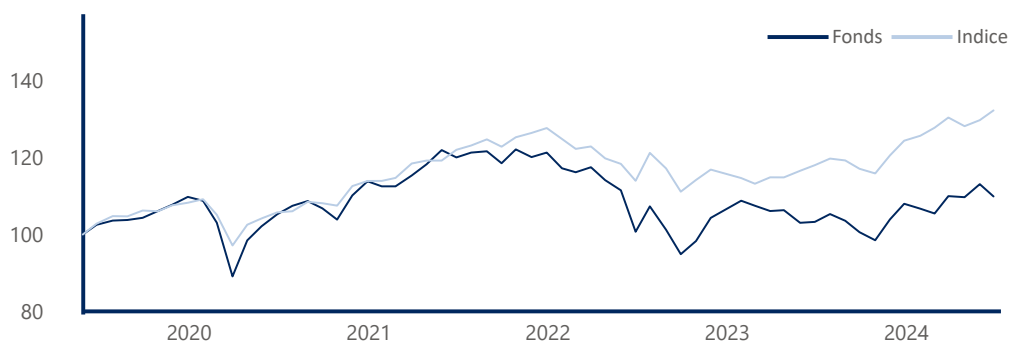
Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se déléstaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpeait à 3.30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps.

Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%. Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Magellan +4.85%, Lazard Convertible +2.35% et Carmignac Absolute Return +0.88%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur BDL Convictions -9.12%, Moneta Multicaps -8.20% et Immobilier 21 -6.68%.

Le profil Mont Blanc termine en baisse de -2.82% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +1.76%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

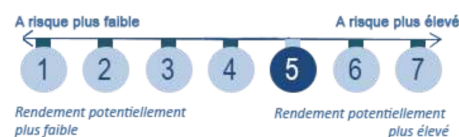
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-2,82 %	1,96 %
1er janvier	1,76 %	6,33 %
1 an	6,40 %	12,06 %
3 ans	-8,45 %	8,39 %
Création	9,90 %	32,26 %

Indicateurs de risque

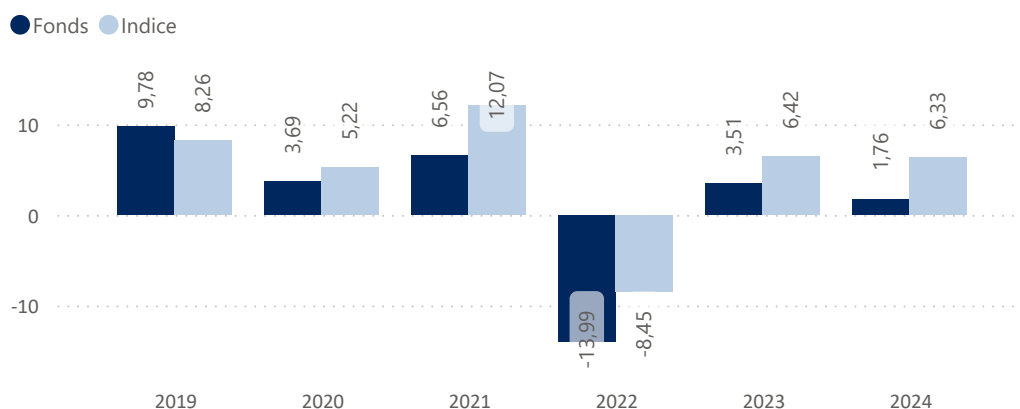
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	10,38%	12,28%	13,44%
Volatilité indice	6,43%	8,30%	8,47%
Ratio de Sharpe	0,38	-0,44	-0,05
β Beta	1,04		
Ratio d'information	-2,85	-2,74	

Performances annualisées

3 ans	-2,90 %	2,72 %
Création	1,88 %	5,66 %



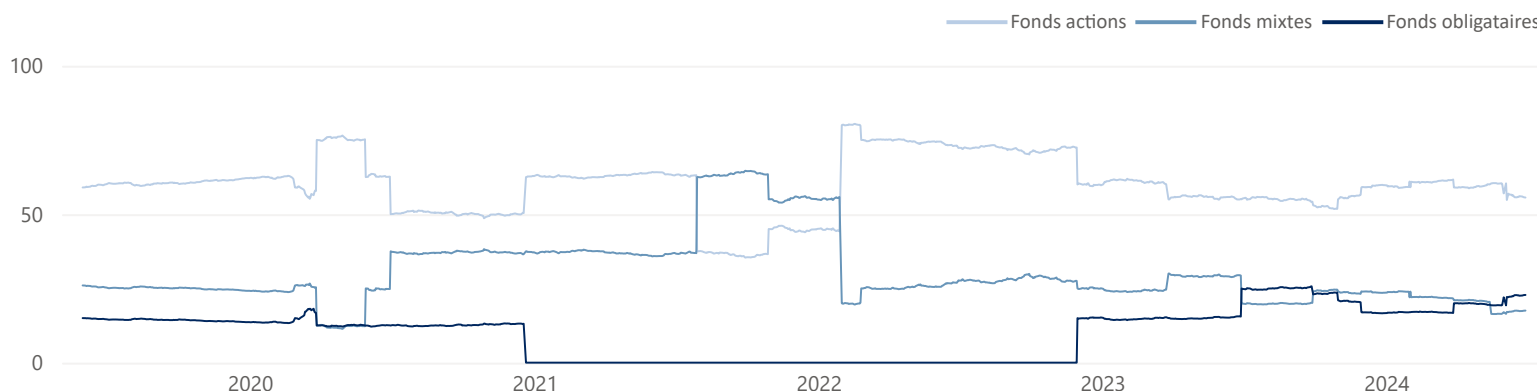
Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100

109,90 €

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



Principaux mouvements du mois

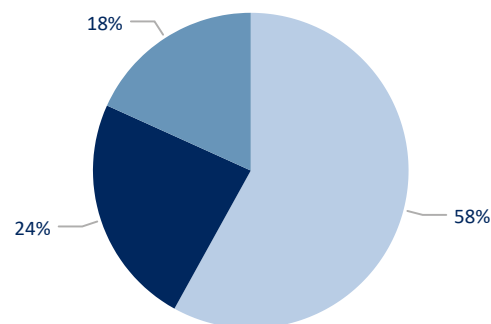
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	DOM REFLEX	Multigestion	10,29 %
2	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	Multigestion	9,71 %
3	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	8,63 %
4	BDL Convictions 4D	Multigestion	8,50 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	Multigestion	8,26 %
6	Placeuro Gold Mines	Multigestion	7,79 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	Multigestion	5,91 %
8	Carmignac Securite	Multigestion	5,16 %
9	Lazard Patrimoine	Multigestion	5,13 %
10	BNY Mellon - Global Equity Income Fund	Multigestion	5,12 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 74,50%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest Magellan	0,10 %	4,85 %
2	Lazard Convertible Global-Par...	0,09 %	2,35 %
3	DOM Alpha Obligation Credit-...	0,03 %	0,41 %
4	Carmignac Securite	0,03 %	0,64 %
5	DOM REFLEX	0,02 %	0,24 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	BDL Convictions 4D	-0,82 %	-9,12 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,61 %	-6,81 %
3	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,61 %	-6,11 %
4	Placeuro Gold Mines	-0,43 %	-5,36 %
5	Moneta Multi Caps	-0,33 %	-8,20 %

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.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

juin 2024 (données au 28/06/2024)

Mont Everest, mandat 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



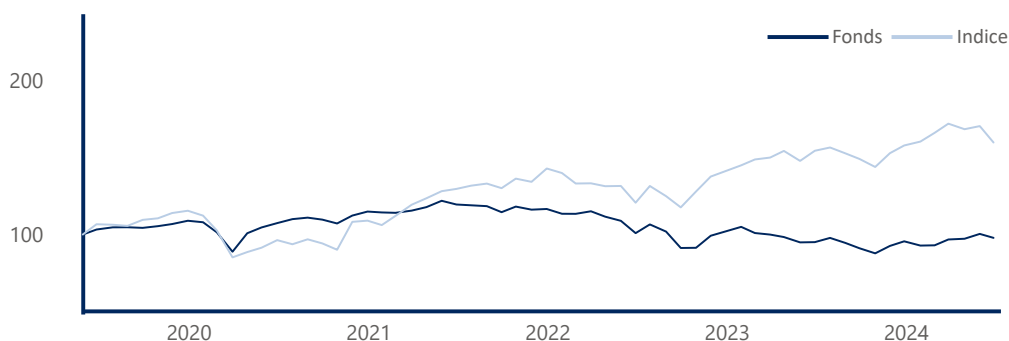
Grégory Olszowy
Gérant

La décision sidérante du Président de la République française de dissoudre l'Assemblée Nationale et d'appeler de nouvelles élections législatives annoncée le soir même du scrutin des élections européennes, scrutin perdu par sa majorité et remporté par le rassemblement national, fait dérailler les indices européens et chuter lourdement les indices français, actions comme obligations. Persuadés très vite que rien de positif ne pouvait ressortir de ce coup de poker sinon un nouveau renforcement des extrêmes, les investisseurs se délestaient massivement des actifs français, le CAC40 perdant plus de 6% dans la semaine suivant l'annonce, tandis que le rendement de l'OAT 10 ans grimpeait à 3.30% avec un spread face au Bund au plus haut depuis 2017 à plus de 80 bps. Les banques étaient particulièrement attaquées avec des chutes s'échelonnant de -12% pour BNP à -20% pour Société générale, tandis que les valeurs susceptibles de pâtir particulièrement du programme du RN baissaient fortement à l'instar d'Engie, Vinci ou Eiffage en repli de 14%. Par contraste, les marchés américains, toujours portés par la thématique de l'intelligence artificielle, enregistraient de nouveaux records, les signes de ralentissement de l'activité et le petit repli du rythme de l'inflation relançant les espoirs de baisse des taux.

La performance des fonds a été contrastée au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Congest Nouvelle Asie +3.32%, Carmignac Absolute Return +0.88% et Dom Reflex +0.24%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Moneta Multicaps -8.20%, Immobilier 21 -6.68% et Sycamore Eco Europe Solutions -6.11%.

Le profil Mont Everest termine en baisse de -2.56% sur le mois. La performance depuis le début d'année est à +2.35%.

Evolution du fonds depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-2,56 %	-6,25 %
1er janvier	2,35 %	1,22 %
1 an	2,92 %	3,47 %
3 ans	-18,13 %	23,25 %
Création	-2,16 %	59,78 %

Indicateurs de risque

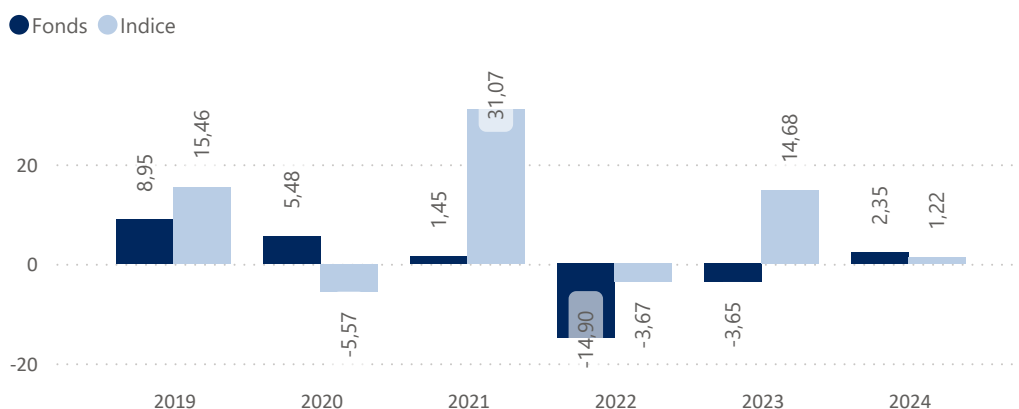
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	11,77%	13,39%	14,31%
Volatilité indice	13,26%	15,67%	18,80%
Ratio de Sharpe	0,04	-0,67	-0,20
β Beta	0,60		
Ratio d'information	-0,22	-4,79	

Performances annualisées

3 ans	-6,46 %	7,22 %
Création	-0,43 %	9,66 %

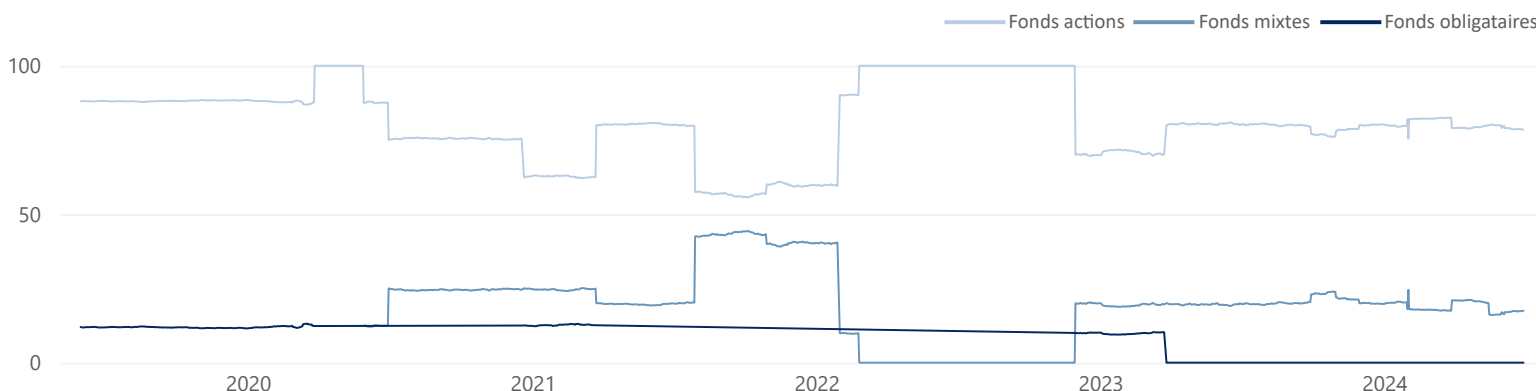


Historique des performances annuelles (%)



Valeur en Base 100 97,84 €

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



Principaux mouvements du mois

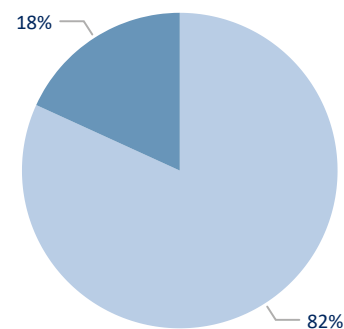
Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

Pondérations

	Valeur	Poche	Poids
1	Comgest CG Nouvelle Asie	Multigestion	10,56 %
2	BNP China Equity	Multigestion	10,24 %
3	Richelieu Family	Multigestion	9,80 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Soluti...	Multigestion	9,69 %
5	DOM REFLEX	Multigestion	8,21 %
6	Placeuro Gold Mines	Multigestion	7,76 %
7	Immobilier 21-Part AC	Multigestion	7,65 %
8	Lazard Patrimoine	Multigestion	7,17 %
9	BNY Mellon - Global Equity Income Fund	Multigestion	5,11 %
10	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	Multigestion	4,94 %

● Fonds actions ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 81,12%

Les meilleures performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	0,33 %	3,32 %
2	DOM REFLEX	0,02 %	0,24 %
3	Carmignac Absolute Return E...	0,02 %	0,88 %
4	BNY Mellon - Global Equity In...	-0,00 %	-0,08 %
5	Lazard Patrimoine	-0,00 %	-0,06 %

Les moins bonnes performances en bps

	Valeur	Contribution	Variation
1	Sycomore Fund SICAV - Syco...	-0,61 %	-6,11 %
2	Immobilier 21-Part AC	-0,54 %	-6,81 %
3	Richelieu Family	-0,48 %	-4,81 %
4	Placeuro Gold Mines	-0,43 %	-5,36 %
5	Moneta Multi Caps	-0,33 %	-8,20 %

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.

Alpha de Jensen : Performance de l'OPCVM ajustée du risque pris.

Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Treynor : Ecart de performance de l'OPCVM par rapport au taux sans risque rapporté au Beta de l'OPCVM

Ratio d'information : le rendement supplémentaire par rapport à un indice divisé par le tracking error.

Tracking error : Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Pour plus d'informations

Le fonds 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 de l'OPCVM ou des OPCVM concernés. Les prospectus visés par l'Autorité des Marchés Financiers sont disponibles sur simple demande auprès de DÔM Finance.

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 :

