



Gestion Déléguée

Janvier 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

janvier 2025 (données au 31/01/2025)

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

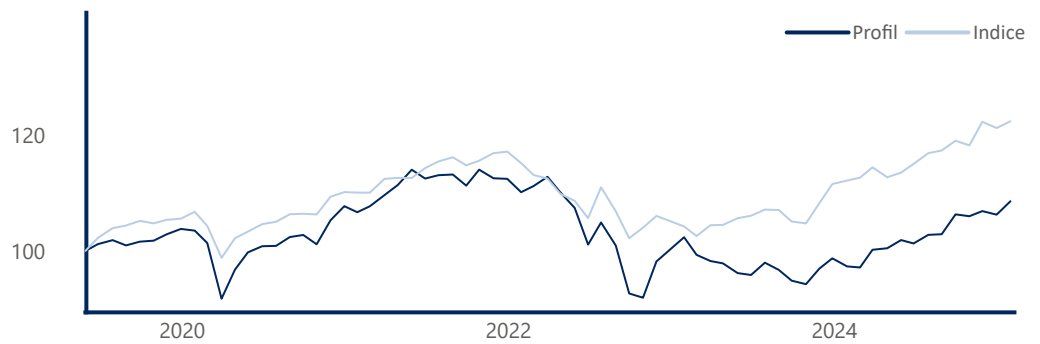
Les marchés européens d'actions ont entamé l'année sur une note très positive. En hausse dès les premiers jours, ils ont maintenu la cadence tout le long du mois, favorisés par un contexte de nouvelles macro et surtout microéconomiques globalement favorables, et portés par des flux d'investissement internationaux en raison de leur valorisation relative peu élevée comparée à celle des

marchés américains. Les attentes en matière de profits des entreprises européennes sont particulièrement basses et les bonnes nouvelles sont saluées par des hausses importantes à l'instar de celles réalisées par Richemont ou Burberry qui ont entraîné tout le secteur du Luxe. Les valeurs européennes ont ainsi opéré un rattrapage significatif par rapport aux actions américaines nettement plus chères et pénalisées par la sous performance des valeurs technologiques en lien notamment avec l'émergence d'un concurrent chinois susceptible de proposer un modèle alternatif plus souple et beaucoup moins onéreux de développement de l'intelligence artificielle. Ambiance moins favorable sur les marchés obligataires qui ont subi dans la première quinzaine les tensions sur les taux US, avant de reprendre l'essentiel du terrain perdu, alors que les statistiques d'activité en zone euro toujours déprimées et les discours des responsables de la BCE présageaient une politique monétaire plus accommodante et l'accélération de la baisse des taux directeurs.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +11.45%, Comgest Renaissance +6.63%, et Alken European Opportunities +6.11%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Nouvelle Asie -1.66%.

Le profil Mont Fort termine en hausse de +2.18%. La performance depuis le début d'année est à +2.18%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	2,18 %	0,97 %
1er janvier	2,18 %	0,97 %
1 an	11,53 %	9,11 %
3 ans	-1,41 %	6,27 %
5 ans	4,89 %	14,61 %
Création	8,56 %	22,33 %

Indicateurs de risque

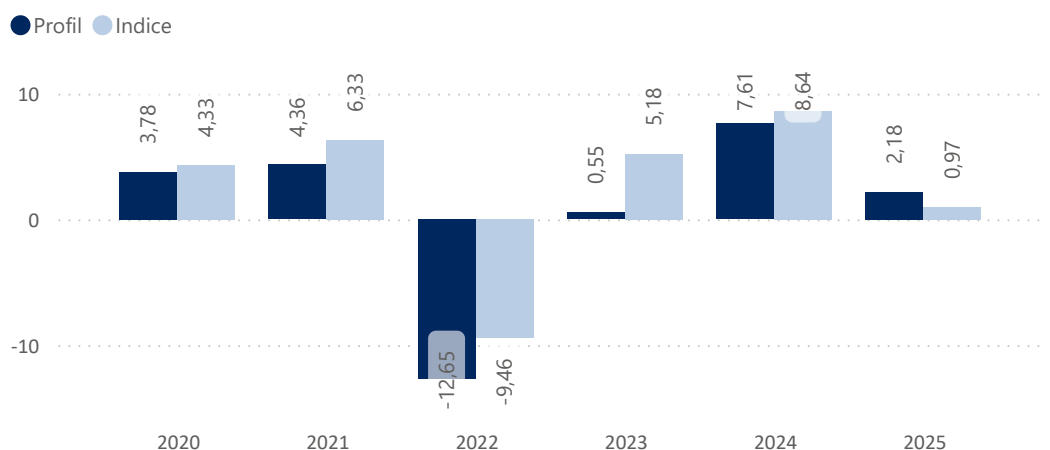
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	5,32%	9,82%	8,93%
Volatilité indice	4,59%	7,17%	6,13%
Ratio de Sharpe	1,71	-0,30	-0,11
β Beta	0,47		
Ratio d'information	1,71	-1,40	

Performances annualisées

3 ans	-0,47 %	2,05 %
5 ans	0,96 %	2,76 %
Création	1,46 %	3,61 %

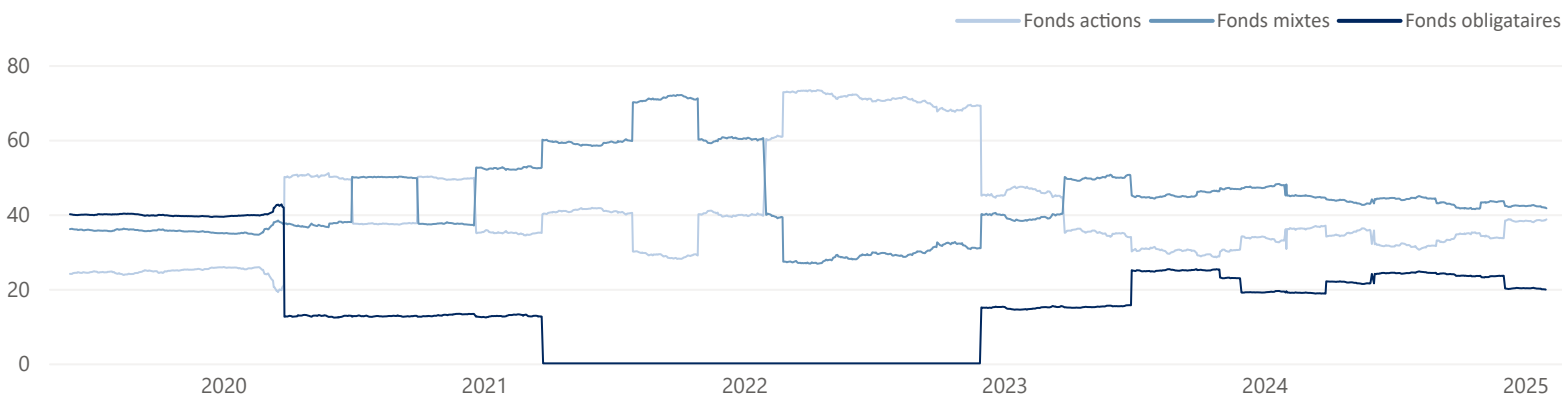


Historique des performances annuelles (%)



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

Carmignac Sécurité

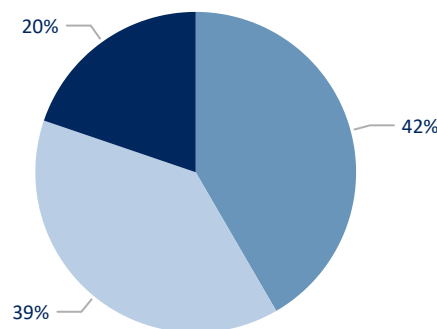
Vente / Allègements

Alken European Opportunities

Pondérations

	Valeur	Poids
1	DOM REFLEX	8,84 %
2	BNP China Equity	8,36 %
3	Lazard Patrimoine	7,88 %
4	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,83 %
6	Carmignac Absolute Return Europe	7,09 %
6	Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund	6,86 %
7	Immobilier 21-Part AC	6,74 %
8	Placeuro Gold Mines	6,14 %
9	Tailor Allocation Defensive	5,98 %
10	Comgest CG Nouvelle Asie	5,98 %

● Fonds mixtes ● Fonds actions ● Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 71,69%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,68 %	12,26 %
2	Immobilier 21-Part AC	0,25 %	3,67 %
3	Nordea 1 SICAV - Stable Retur...	0,15 %	2,18 %
4	Moneta Multi Caps	0,14 %	4,73 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,14 %	1,98 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,10 %	-1,66 %
2	DOM REFLEX	0,00 %	0,01 %
3	Carmignac Securite	0,03 %	0,53 %
4	DOM Alpha Obligation Credit...	0,03 %	0,39 %
5	Amundi Oblig Internationales	0,04 %	1,25 %

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.

janvier 2025 (données au 31/01/2025)

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

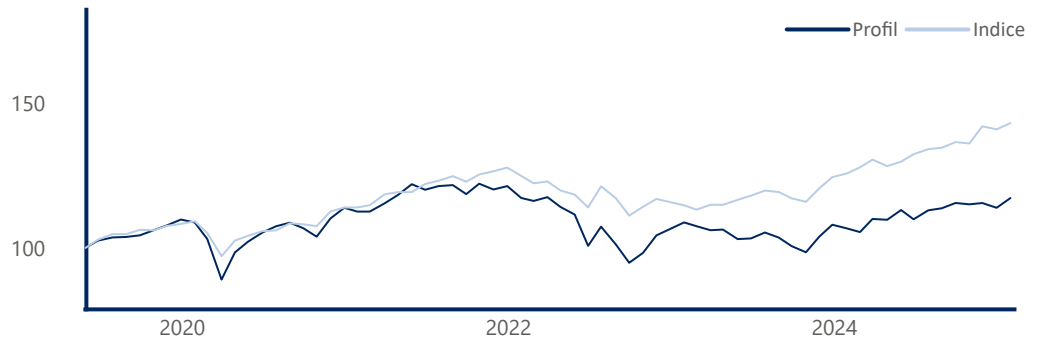
Les marchés européens d'actions ont entamé l'année sur une note très positive. En hausse dès les premiers jours, ils ont maintenu la cadence tout le long du mois, favorisés par un contexte de nouvelles macro et surtout microéconomiques globalement favorables, et portés par des flux d'investissement internationaux en raison de leur valorisation relative peu élevée comparée à celle des

marchés américains. Les attentes en matière de profits des entreprises européennes sont particulièrement basses et les bonnes nouvelles sont saluées par des hausses importantes à l'instar de celles réalisées par Richemont ou Burberry qui ont entraîné tout le secteur du Luxe. Les valeurs européennes ont ainsi opéré un rattrapage significatif par rapport aux actions américaines nettement plus chères et pénalisées par la sous performance des valeurs technologiques en lien notamment avec l'émergence d'un concurrent chinois susceptible de proposer un modèle alternatif plus souple et beaucoup moins onéreux de développement de l'intelligence artificielle. Ambiance moins favorable sur les marchés obligataires qui ont subi dans la première quinzaine les tensions sur les taux US, avant de reprendre l'essentiel du terrain perdu, alors que les statistiques d'activité en zone euro toujours déprimées et les discours des responsables de la BCE présageaient une politique monétaire plus accommodante et l'accélération de la baisse des taux directeurs.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +11.45%, Comgest Renaissance +6.63%, et Alken European Opportunities +6.11%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Gay-Lussac Microcaps Europe -0.97%.

Le profil Mont Blanc termine en hausse de +2.95%. La performance depuis le début d'année est à +2.95%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Profil	Indice
1 mois	2,95 %	1,54 %
1er janvier	2,95 %	1,54 %
1 an	9,82 %	13,78 %
3 ans	-0,02 %	14,54 %
5 ans	7,74 %	30,97 %
Création	17,19 %	42,99 %

Indicateurs de risque

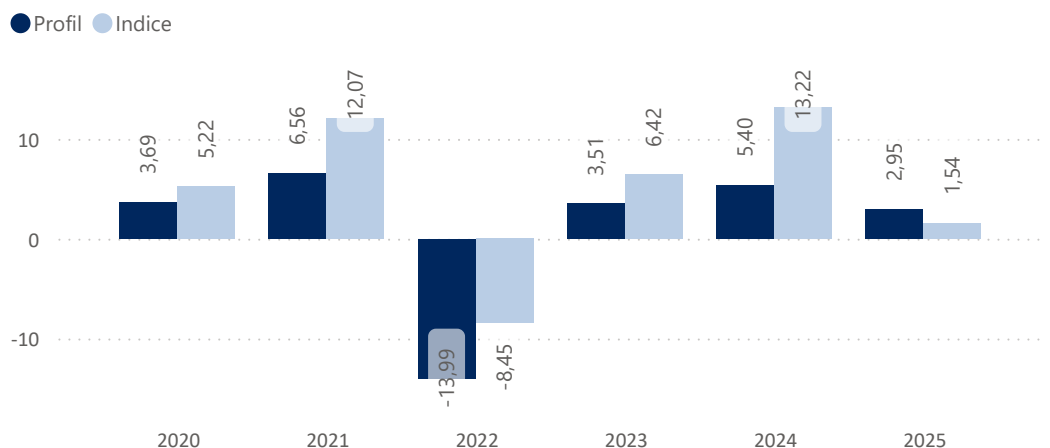
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	7,71%	12,29%	12,39%
Volatilité indice	5,40%	8,48%	7,93%
Ratio de Sharpe	0,95	-0,20	0,03
β Beta	0,30		
Ratio d'information	-1,78	-2,24	

Performances annualisées

3 ans	-0,01 %	4,63 %
5 ans	1,50 %	5,54 %
Création	2,83 %	6,50 %

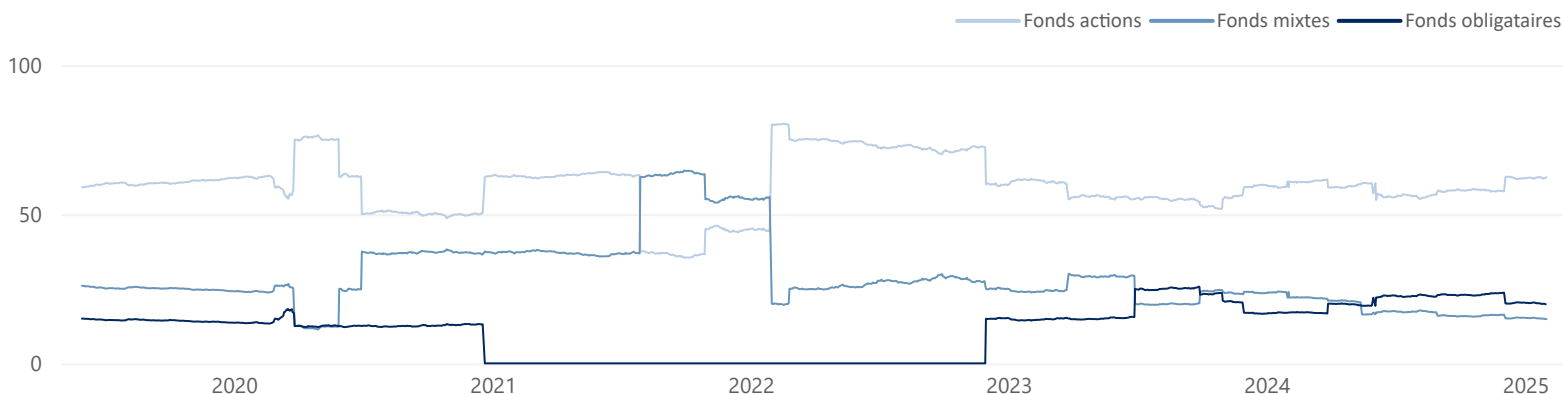


Historique des performances annuelles (%)



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

Carmignac Absolute Return Europe
Carmignac Sécurité

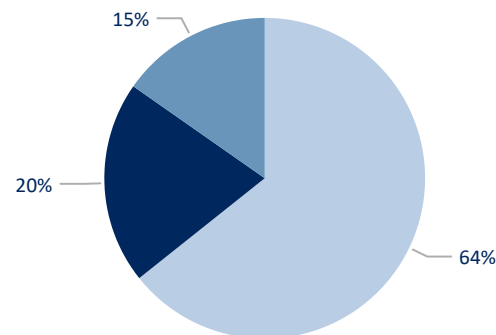
Vente / Allègements

BDL Convictions

Pondérations

	Valeur	Poids
1	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,85 %
2	DOM REFLEX	8,85 %
3	Immobilier 21-Part AC	8,68 %
4	BDL Convictions 4D	8,16 %
5	DOM Alpha Obligation Credit-Part C	7,84 %
6	Placeuro Gold Mines	7,17 %
7	Gay-Lussac Microcaps Europe	5,95 %
8	Moneta Multi Caps	5,22 %
9	Carmignac Securite	4,97 %
10	Comgest Magellan	4,06 %

● Fonds actions ● Fonds obligataires ● Fonds mixtes



Poids des 10 premières positions : 70,73%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,80 %	12,26 %
2	BDL Convictions 4D	0,43 %	5,38 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,32 %	3,67 %
4	Moneta Multi Caps	0,24 %	4,73 %
5	Sycomore Fund SICAV - Syco...	0,19 %	1,88 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Gay-Lussac Microcaps Europe	-0,06 %	-0,97 %
2	DOM REFLEX	0,00 %	0,01 %
3	Carmignac Securite	0,03 %	0,53 %
4	Lazard Patrimoine	0,03 %	0,71 %
5	DOM Alpha Obligation Credit...	0,03 %	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.

janvier 2025 (données au 31/01/2025)

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



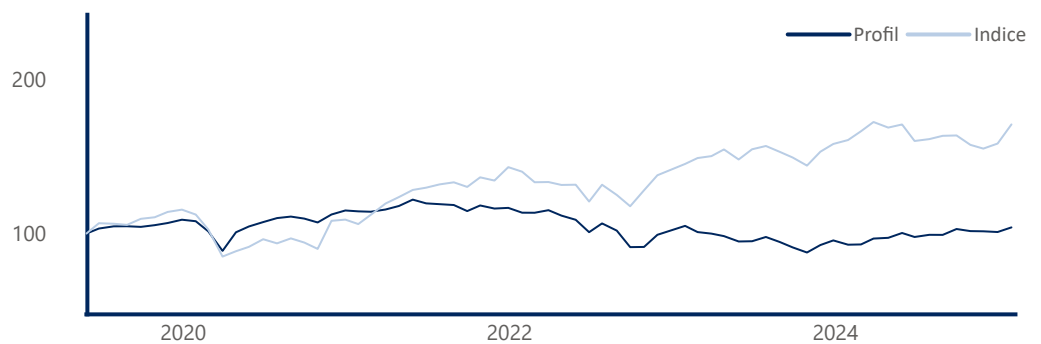
Grégory Olszowy
Gérant

Les marchés européens d'actions ont entamé l'année sur une note très positive. En hausse dès les premiers jours, ils ont maintenu la cadence tout le long du mois, favorisés par un contexte de nouvelles macro et surtout microéconomiques globalement favorables, et portés par des flux d'investissement internationaux en raison de leur valorisation relative peu élevée comparée à celle des marchés américains. Les attentes en matière de profits des entreprises européennes sont particulièrement basses et les bonnes nouvelles sont saluées par des hausses importantes à l'instar de celles réalisées par Richemont ou Burberry qui ont entraîné tout le secteur du Luxe. Les valeurs européennes ont ainsi opéré un rattrapage significatif par rapport aux actions américaines nettement plus chères et pénalisées par la sous performance des valeurs technologiques en lien notamment avec l'émergence d'un concurrent chinois susceptible de proposer un modèle alternatif plus souple et beaucoup moins onéreux de développement de l'intelligence artificielle. Ambiance moins favorable sur les marchés obligataires qui ont subi dans la première quinzaine les tensions sur les taux US, avant de reprendre l'essentiel du terrain perdu, alors que les statistiques d'activité en zone euro toujours déprimées et les discours des responsables de la BCE présageaient une politique monétaire plus accommodante et l'accélération de la baisse des taux directeurs.

La performance des fonds a été en général positive au cours du mois. Les plus fortes hausses ont eu lieu sur Placeuro Gold Mines +11.45%, Comgest Renaissance +6.63%, et Alken European Opportunities +6.11%. Les plus fortes baisses ont eu lieu sur Comgest Nouvelle Asie -1.66% et Gay-Lussac Microcaps Europe -0.97%.

Le profil Mont Everest termine en hausse de +2.96%. La performance depuis le début d'année est à +2.96%.

Evolution du profil depuis création (Base 100)



Performances cumulées

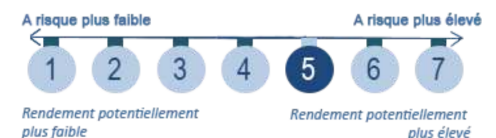
Nom	Profil	Indice
1 mois	2,96 %	7,81 %
1er janvier	2,96 %	7,81 %
1 an	12,04 %	6,29 %
3 ans	-8,36 %	21,81 %
5 ans	-3,68 %	51,84 %
Création	4,00 %	70,47 %

Indicateurs de risque

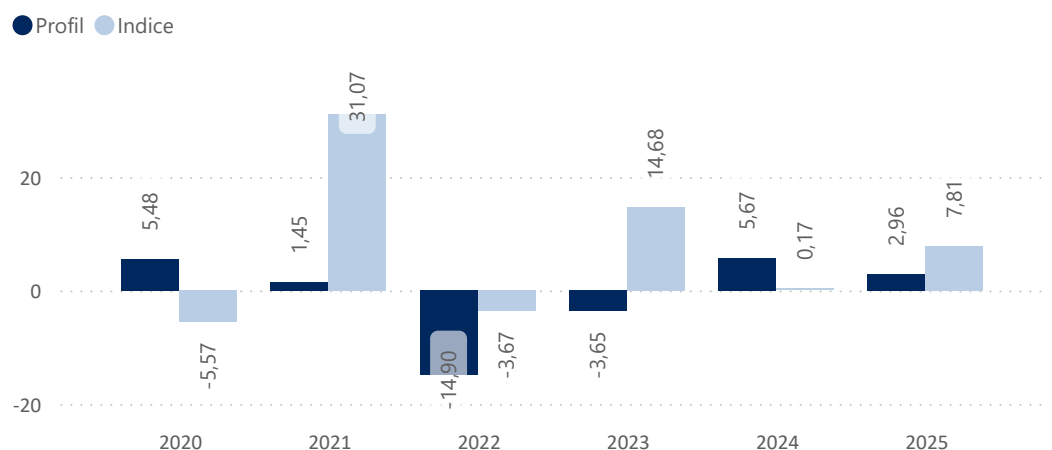
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité profil	8,30%	13,48%	13,22%
Volatilité indice	12,81%	15,82%	17,52%
Ratio de Sharpe	1,15	-0,40	-0,13
β Beta	0,32		
Ratio d'information	1,98	-3,22	

Performances annualisées

3 ans	-2,87 %	6,79 %
5 ans	-0,75 %	8,70 %
Création	0,69 %	9,85 %



Historique des performances annuelles (%)

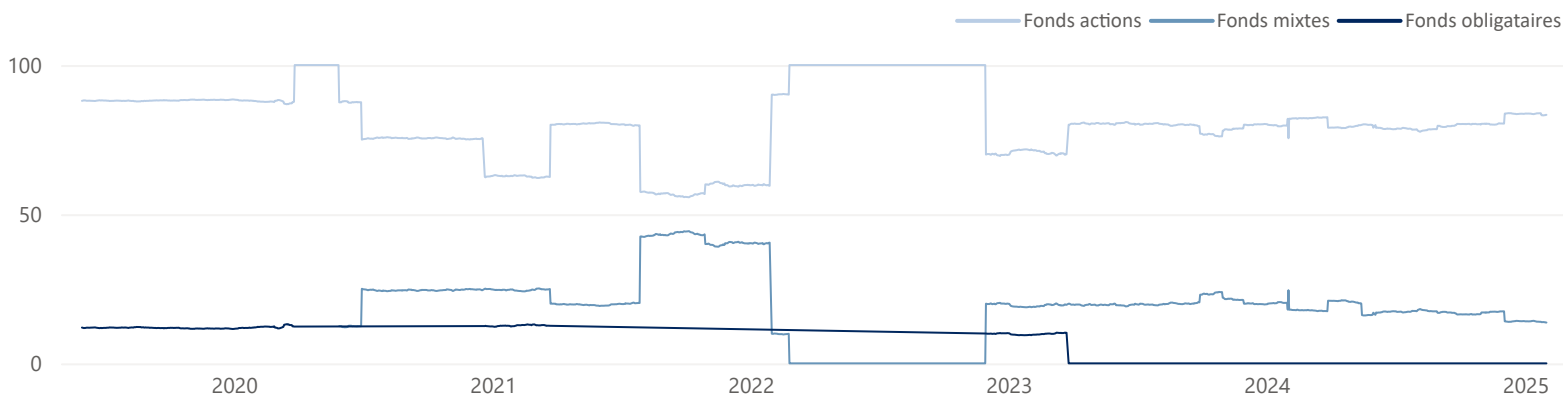


Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des différents placements peut varier selon l'évolution des marchés. Les performances présentées sont seulement indicatives et elles sont nettes de frais de gestion et hors frais de contrat d'assurance.

PROFIL MONT EVEREST

janvier 2025
(données au 31/01/2025)

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



Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements

Carmignac Sécurité

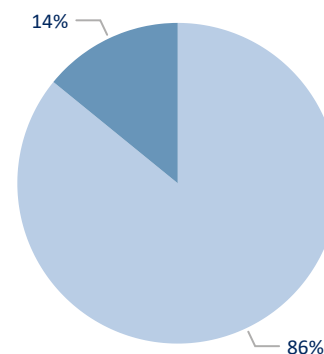
Vente / Allègements

Alken European Opportunities

Pondérations

	Valeur	Poids
1	BNP China Equity	10,35 %
2	Richelieu Family	10,29 %
3	Comgest CG Nouvelle Asie	9,88 %
4	Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe Eco Solutions	9,74 %
5	Immobilier 21-Part AC	7,63 %
6	Placeuro Gold Mines	7,09 %
7	DOM REFLEX	6,81 %
8	Gay-Lussac Microcaps Europe	5,89 %
9	Moneta Multi Caps	5,17 %
10	Pluvalca - Pluvalca Disruptive Opportunities	5,12 %

Fonds actions Fonds mixtes Fonds obligataires



Poids des 10 premières positions : 77,97%

Les meilleures performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Placeuro Gold Mines	0,80 %	12,26 %
2	Richelieu Family	0,59 %	5,92 %
3	Immobilier 21-Part AC	0,28 %	3,67 %
4	Moneta Multi Caps	0,24 %	4,73 %
5	Pluvalca - Pluvalca Disruptive ...	0,24 %	4,67 %

Les moins bonnes performances

	Valeur	Contribution	Variation
1	Comgest CG Nouvelle Asie	-0,17 %	-1,66 %
2	Gay-Lussac Microcaps Europe	-0,06 %	-0,97 %
3	DOM REFLEX	0,00 %	0,01 %
4	Lazard Patrimoine	0,04 %	0,71 %
5	Carmignac Absolute Return E...	0,04 %	1,98 %

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 :

