

DÔM Sélection Action Rendement (SAR) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement européennes. L'approche d'investissement « GARP » se concentre sur la valorisation intrinsèque des entreprises. Le fonds investit principalement dans des valeurs de qualité, capable de générer régulièrement de forts cash-flows et d'en distribuer une part importante en dividendes aux actionnaires.

Commentaire de gestion



Daniel Larrouturou
Gérant



Les marchés européens d'actions débutent l'année sur une note positive, en dépit de multiples soubresauts extérieurs, facteurs de volatilité. Comme le mois précédent, ils ont bénéficié de flux d'investissement internationaux positifs, en présentant aux yeux des investisseurs internationaux un profil rassurant avec des valorisations raisonnables, une exposition limitée au secteur de l'IA et une plus grande visibilité en ce qui concerne aussi bien la micro que la macro économie caractérisée par une inflation stable et des perspectives de croissance revues à la hausse.

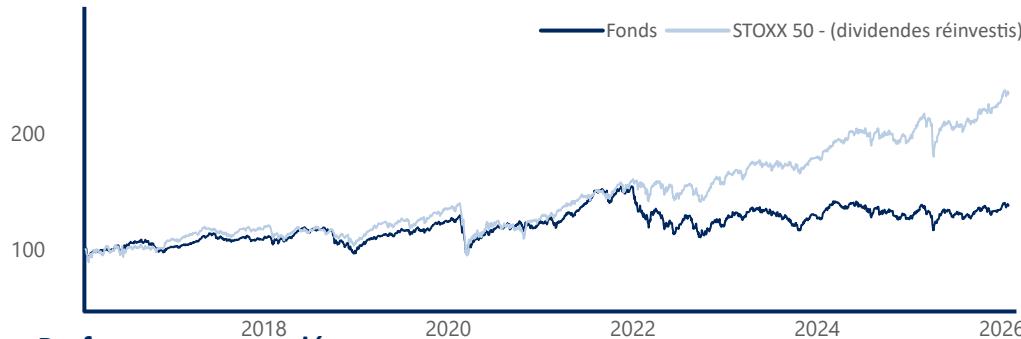
Ils ont ainsi nettement surperformé des indices américains pénalisés par les craintes liées à l'IA et sur lesquels pèse, ainsi que sur le dollar, une prime de risque négative due à l'activisme forcené du Président Trump. Celui-ci a réussi dans le même mois à kidnapper le Président vénézuélien, à menacer d'annexer le Groenland y compris par la force puis de frapper militairement l'Iran, avant de menacer une douzaine de pays d'augmenter les tarifs douaniers au mépris des accords conclus à l'état.

Dans ce contexte anxiogène marqué par l'envolée du cours des métaux, or et argent en tête, les marchés européens ont tiré notamment profit du boom du secteur des semi-conducteurs (ASML +31%) et de l'engouement pour le secteur des banques, pour celui de la Défense ou encore pour celui des matières premières (Mittal +17%).

En sens inverse, le secteur du Luxe a souffert de perspectives toujours déprimées notamment en Chine, contribuant à la nette sous-performance du CAC40 qui est négatif sur le mois.

Le fonds varie de 2,61% sur le mois de janvier, portant la performance depuis le début de l'année à 2,61%. La volatilité se situe à 14,44%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,61 %	3,42 %
1er janvier	2,61 %	3,42 %
1 an	3,71 %	13,41 %
3 ans	8,18 %	43,11 %
5 ans	13,83 %	88,91 %
Création	122,11 %	261,96 %

Performances annualisées

Nom	Fonds	Indice
3 ans	2,66 %	12,69 %
5 ans	2,63 %	13,57 %
Création	3,76 %	6,12 %

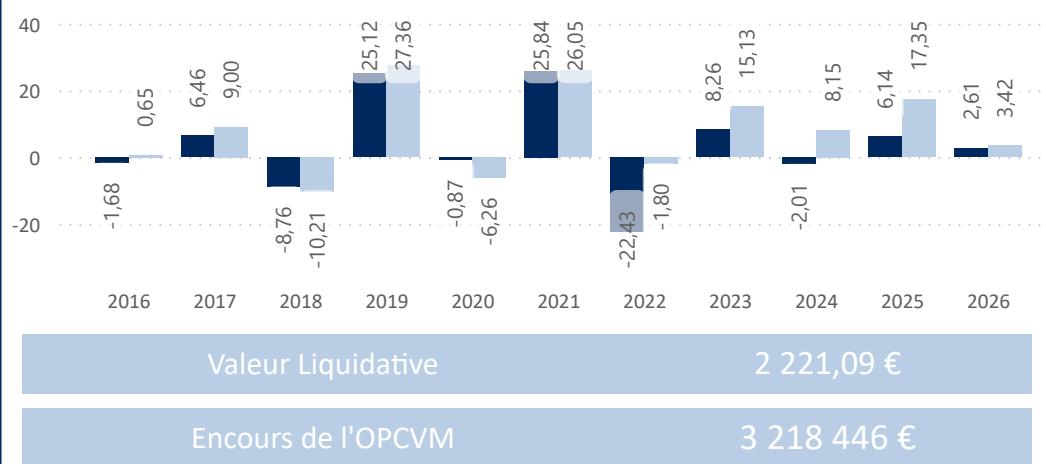
Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	14,44%	13,34%	13,64%
Volatilité indice	14,34%	12,10%	17,74%
Ratio de Sharpe	0,06	-0,01	0,07



Historique des performances annuelles (%)

● Fonds ● STOXX 50 - (dividendes réinvestis)



Caractéristiques du fonds

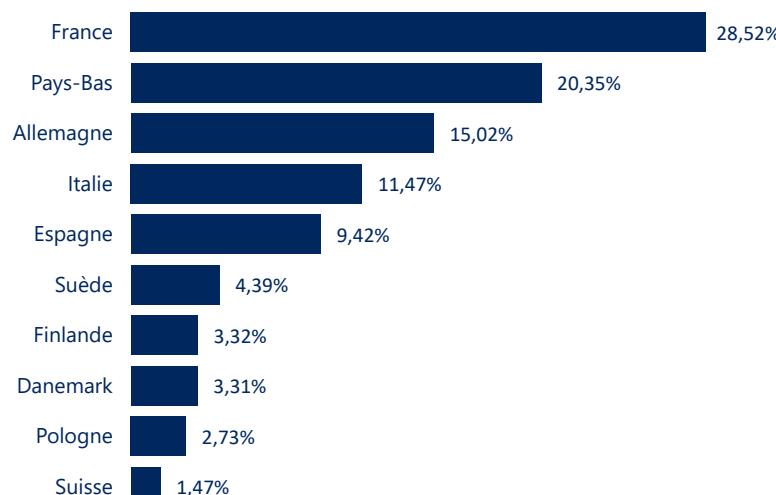
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article 8

Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
Commission de souscription : 1% TTC max
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 12% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de 7%
Valorisation : Quotidienne
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30
Règlement : J+3
Dépositaire : SGSA
Valorisateur : SGSS

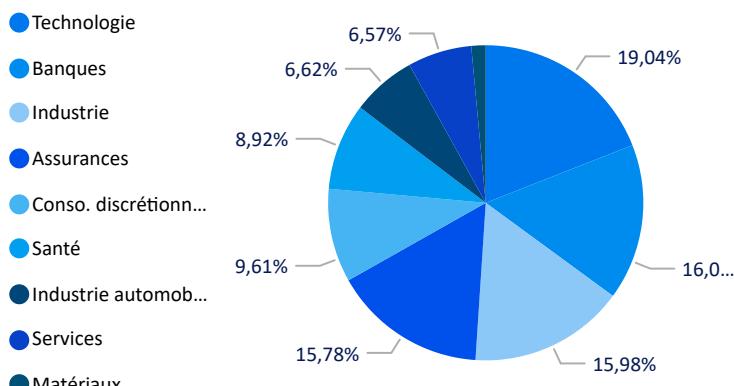
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

janvier 2026
(données au 30/01/2026)

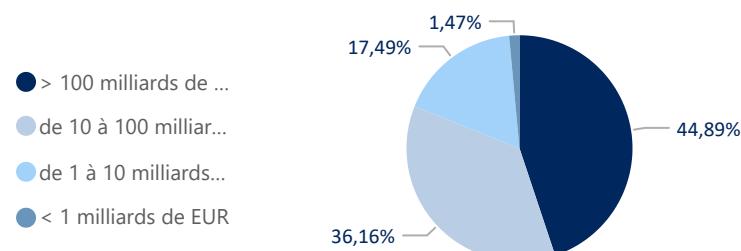
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 19,63

Rendement moyen : 2,60%

Exposition actions / cash (%) : 99,67 / 0,33

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 97 044

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Asml	Technologie	7,56
2	Ing	Banques	6,17
3	E.On	Services	6,11
4	Essilor	Santé	5,21
5	Allianz Se	Assurances	5,20

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Legrand	

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Asml	Technologie	1,86
2	E.On	Services	0,61
3	Indra	Technologie	0,48
4	Swedbank	Banques	0,40
5	Novo Nordisk	Santé	0,38

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Sap	Technologie	-0,60
2	Allianz Se	Assurances	-0,27
3	Essilor	Santé	-0,25
4	Ferrari	Industrie automob...	-0,24
5	Hermes	Conso. discrédition...	-0,21

Somme des 5 meilleures contributions : 3,72

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,56

Lexique

Volatilité : La dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances.

PER : Le rapport entre le cours d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action. Il suffit, pour l'obtenir, de diviser l'un par l'autre.

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

Risques associés au produit

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

Portefeuille : AA

Score ESG : 8,34 / 10

Couverture : 95,47%

Univers : AA

Score ESG : 7,41 / 10

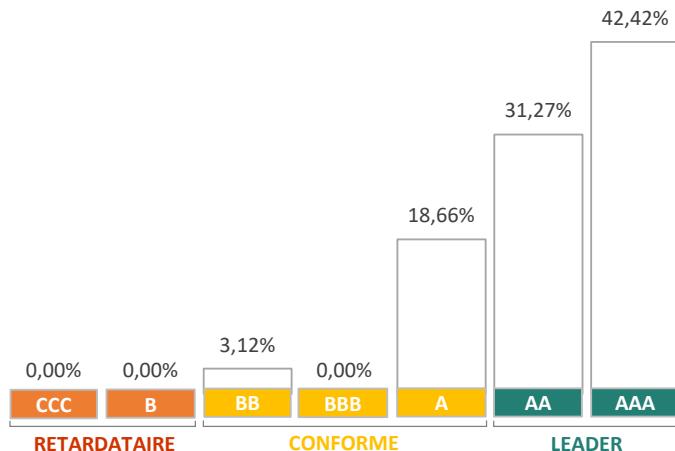
Couverture : 100%

DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG

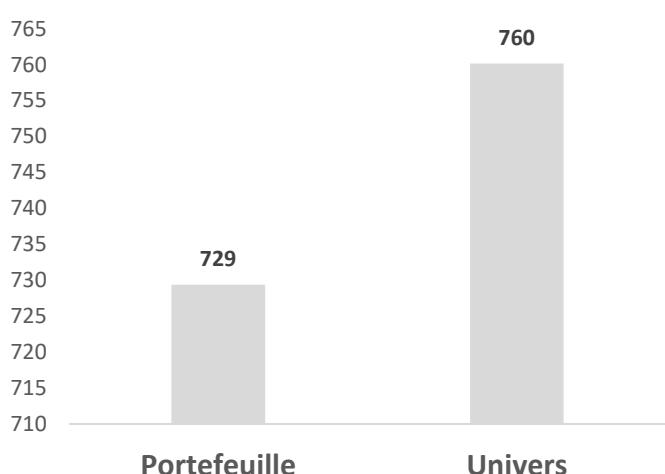
0,00% 21,78% 73,69%

RETARDATAIRE CONFORME LEADER

DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



INTENSITÉ CARBONE SCOPES 1, 2 ET 3 (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Intensité carbone
1	ASSICURAZIONI	4,27%	10,00	AAA	91,66
2	DASSAULT	3,25%	10,00	AAA	115,14
3	SAP	2,65%	10,00	AAA	170,53
4	ESSILOR	5,21%	10,00	AAA	382,05
5	ASML	7,56%	10,00	AAA	1184,51

Poids des 5 meilleures notations : 22,94%

Lexique

Le score ESG mesure la capacité des participations sous-jacentes à gérer les principaux risques et opportunités à moyen et long terme découlant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Il est basé sur les notations ESG de MSCI et est mesuré sur une échelle de 0 à 10 (du moins bon au meilleur).

La distribution des notations ESG représente le pourcentage de titres d'un portefeuille provenant de positions classées comme Leaders (AAA et AA), Conformes (A, BBB et BB) et Retardataires (B et CCC).

L'intensité carbone mesure les émissions carbone des titres couverts rapportées au chiffre d'affaires en euros (t CO2 / M € CA). L'intensité carbone prend en compte tous les niveaux d'émission, à savoir, les scopes 1, 2 et 3.

Le taux de couverture prend en compte l'ensemble des instruments financiers à l'exception des produits dérivés et de la liquidité.