

mai 2026 (données au 29/05/2026)

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 Larroutourou
Gérant



Les marchés européens d'actions ont poursuivi en mai le rebond entamé le mois précédent, encouragés par les espoirs de sortie négociée dans le conflit au Moyen-Orient et par la dynamique des valeurs liées à l'essor de l'IA. Le respect du cessez-le-feu par les belligérants, les annonces régulières d'avancées pourtant peu évidentes dans les négociations, le franchissement du détroit d'Ormuz par un nombre croissant de navires, ont permis un recul sensible des cours du pétrole et favorisé une progression des indices malgré une volatilité persistante.

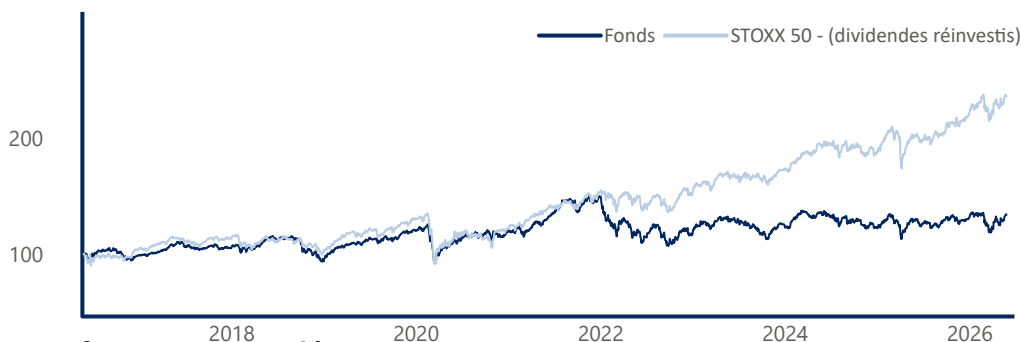
Comme en avril, cette progression doit aussi beaucoup à l'envolée sur tous les marchés mondiaux des valeurs tirant profit de l'essor de l'IA, au premier rang desquelles les valeurs de semis conducteurs qui affichent encore en mai des gains spectaculaires, à l'instar d'Infineon et STM. Mais d'autres secteurs, comme par exemple celui des équipementiers automobiles, ont pu s'appuyer sur une bonne dynamique de résultats pour enregistrer des progressions sensibles. A l'inverse, les secteurs de la Défense et de la Santé ont poursuivi leur recul. Globalement, la saison des publications a été réussie, conduisant à des révisions à la hausse de la croissance des résultats attendue pour l'ensemble de l'année de +8% en moyenne à +12%.

Les indices ont ainsi fait largement abstraction de la dégradation de la macroéconomie en zone euro sur le double front de l'activité et de l'inflation. Ainsi, la croissance du PIB au premier trimestre ressort à +0,1%, contre +0,2% au trimestre précédent, tandis qu'un recul de -0,1% est anticipé pour le trimestre à venir. Les indicateurs avancés d'activité du secteur privé demeurent particulièrement préoccupants : l'indice composite PMI, regroupant le secteur manufacturier et les services, s'établit à 47,5 contre 48,8 en avril, signalant une contraction plus prononcée de l'activité. Parallèlement, l'inflation repart à la hausse à 3,0%, contre 2,6% le mois précédent. Conséquence, l'objectif de stabilité des prix fixé à 2% par la BCE s'éloigne, rendant quasi inéluctable le relèvement de 25 points de base des taux directeurs lors de la prochaine réunion de juin.

Au total, un mois positif pour les actions européennes, la dynamique microéconomique prenant le pas sur les considérations géopolitiques et sur la macroéconomie.

Le fonds varie de 5,82% sur le mois de mai, portant la performance depuis le début de l'année à 2,60%. La volatilité se situe à 15,03%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	5,82 %	2,87 %
1er janvier	2,60 %	7,35 %
1 an	3,81 %	17,44 %
3 ans	4,93 %	43,23 %
5 ans	3,68 %	72,58 %
Création	122,08 %	275,71 %

Indicateurs de risque

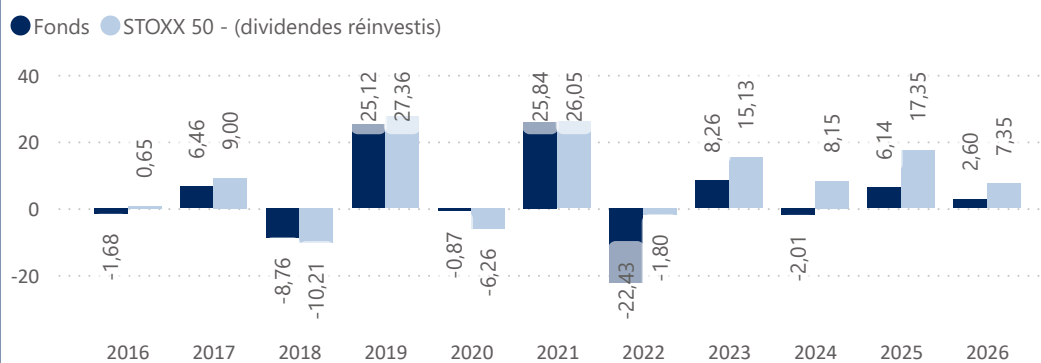
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,03%	14,34%	13,88%
Volatilité indice	12,79%	12,75%	17,86%
Ratio de Sharpe	0,06	-0,09	0,05

Performances annualisées

3 ans	1,62 %	12,73 %
5 ans	0,73 %	11,54 %
Création	3,70 %	6,21 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 2 220,81 €

Encours de l'OPCVM 3 190 263 €

Caractéristiques du fonds

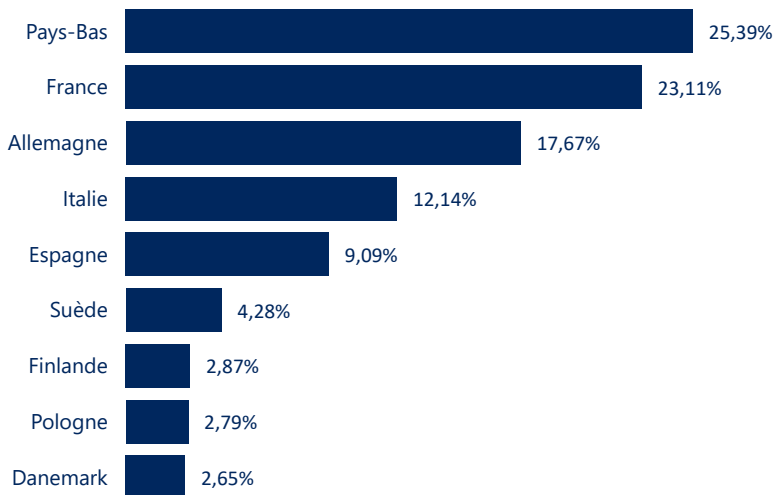
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article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

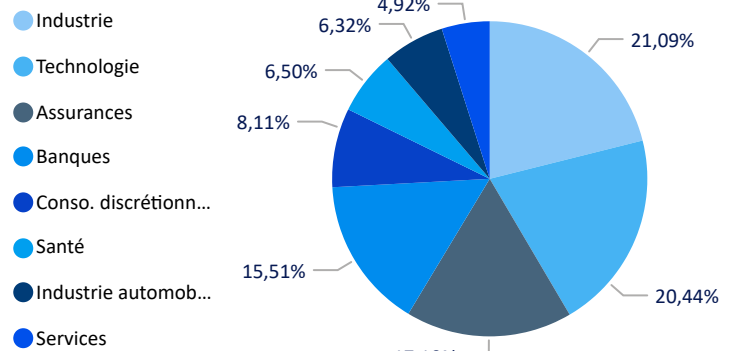
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

mai 2026
(données au 29/05/2026)

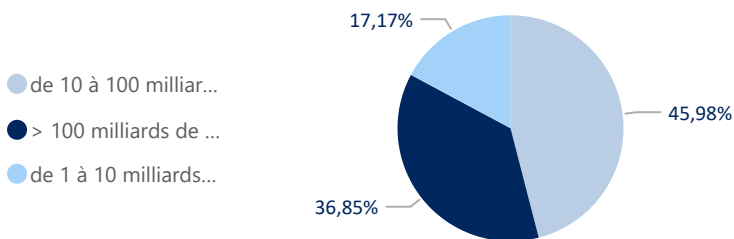
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 20,01

Rendement moyen : 2,76%

Exposition actions / cash (%) : 92,71 / 7,29

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 103 579

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Asml	Technologie	8,68
2	Ing	Banques	5,86
3	Nn Group	Assurances	5,62
4	Allianz Se	Assurances	5,38
5	Generali	Assurances	4,85

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Asm International Nv	Dassault
	Valeo

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Asml	Technologie	1,07
2	Schaeffler Ag	Industrie automob...	1,07
3	Valeo	Industrie automob...	0,74
4	Indra	Technologie	0,67
5	Adp	Industrie	0,49

Somme des 5 meilleures contributions : 4,05

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Nn Group	Assurances	-0,22
2	E.On	Services	-0,20
3	Cirsa Entreprises	Conso. discrétionn...	-0,07
4	Dassault	Technologie	-0,03
5	Hermes	Conso. discrétionn...	-0,01

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,52

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.

Bêta : 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.