

juin 2026 (données au 30/06/2026)

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

La perspective d'une sortie du conflit au Moyen-Orient dégonfle les prix du pétrole et permet aux actions européennes de réaliser un mois de juin en nette hausse qui clôture un trimestre record. Longtemps attendue et anticipée, l'annonce d'un protocole d'accord entre USA et Iran s'est accompagnée d'une réouverture quasi immédiate et complète du détroit d'Ormuz permettant de réapprovisionner le marché pétrolier mondial et entraînant la chute du baril de 95 \$ à 75\$.

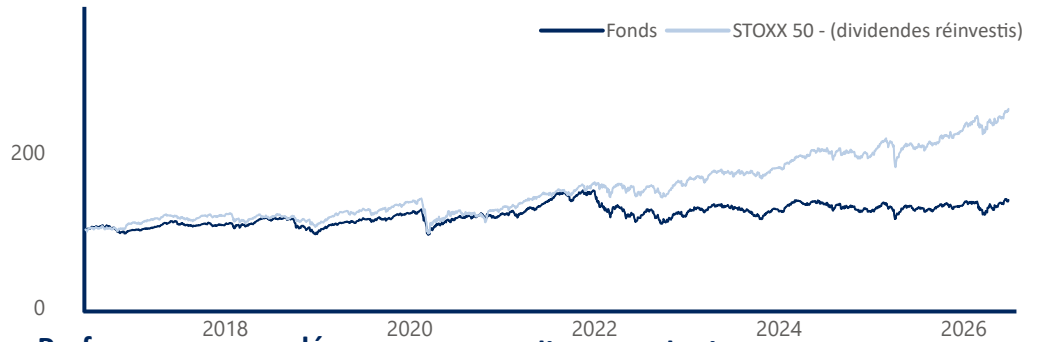
Certes, comme prévu, ce mouvement n'a pas empêché la BCE de remonter de 25 bps ses taux directeurs à 2,25% ; mais cette décision est analysée plus comme une mesure préventive et un message adressé aux acteurs économiques que la banque centrale ne laissera pas les anticipations d'inflation s'ancrer durablement au dessus de l'objectif de 2% et non comme le signal d'un véritable cycle nouveau de hausse des taux.

Ce retour à la normale des prix de l'énergie, en repoussant le risque de stagflation, enlève du même coup le principal sujet d'inquiétude des investisseurs européens qui vont pouvoir concentrer leur attention sur la forte croissance des bénéfices des entreprises (+12% attendus au T2) sous l'impulsion notamment de l'envolée des profits dans le secteur des semis conducteurs. Ce secteur a de nouveau mené le train de la hausse avec des progressions entre 10 et 20% par exemple pour STM et ASML, suivi par le secteur des banques. En sens inverse, le secteur Automobile subissait le gros profit warning de BMW, tandis que le secteur de la Défense restait à la traîne.

Le fonds profite d'ailleurs de la forte chute journalière de Rheinmetall - 19% le 24 juin, pour initier une position à des niveaux de valorisation redevenus attractifs.

Le fonds varie de 2,63% sur le mois de juin, portant la performance depuis le début de l'année à 5,30%. La volatilité se situe à 15,20%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	2,63 %	4,36 %
1er janvier	5,30 %	12,04 %
1 an	9,44 %	24,65 %
3 ans	5,57 %	46,45 %
5 ans	2,12 %	76,17 %
Création	127,93 %	292,11 %

Indicateurs de risque

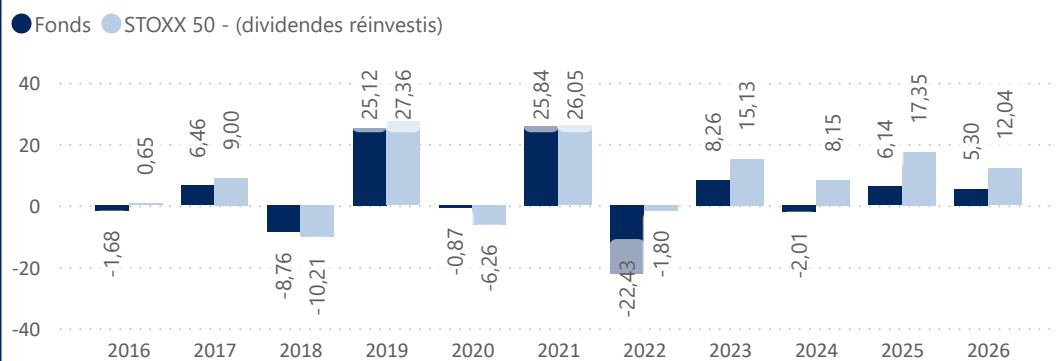
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,20%	14,40%	13,90%
Volatilité indice	12,88%	12,79%	17,87%
Ratio de Sharpe	0,48	-0,02	0,12

Performances annualisées

3 ans	1,82 %	13,55 %
5 ans	0,42 %	11,98 %
Création	3,81 %	6,39 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 2 279,31 €

Encours de l'OPCVM 3 265 144 €

Caractéristiques du fonds

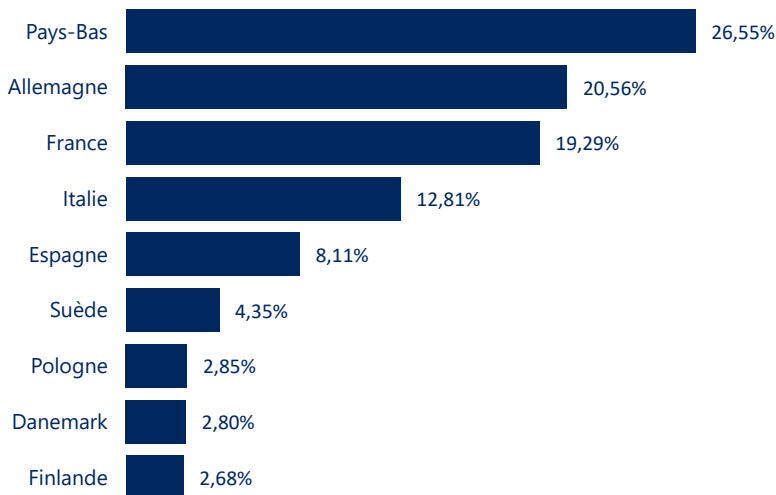
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article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

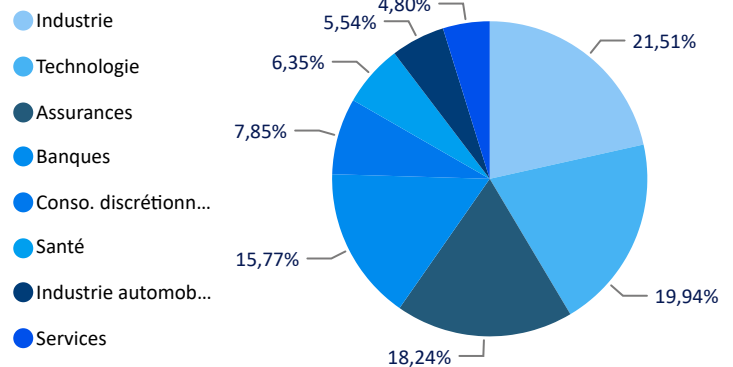
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

juin 2026
(données au 30/06/2026)

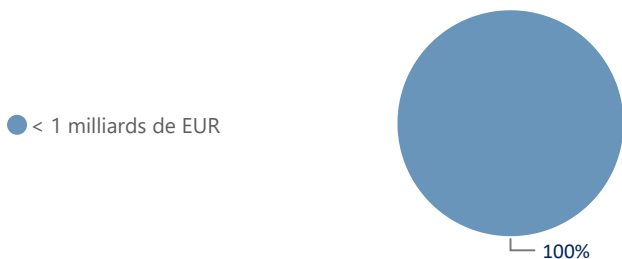
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 12,56

Rendement moyen : 2,83%

Exposition actions / cash (%) : 92,09 / 7,91

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 0

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Asml	Technologie	8,96
2	Ing	Banques	5,93
3	Nn Group	Assurances	5,87
4	Allianz Se	Assurances	5,71
5	Generali	Assurances	5,22

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
Rheinmetall	Asml
	Safran

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Asml	Technologie	2,04
2	Nn Group	Assurances	0,56
3	Generali	Assurances	0,49
4	Allianz Se	Assurances	0,46
5	Asm Internationa...	Technologie	0,38

Somme des 5 meilleures contributions : 3,93

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Schaeffler Ag	Industrie automob...	-0,82
2	Indra	Technologie	-0,70
3	Sap	Technologie	-0,33
4	Alstom	Industrie	-0,30
5	Essilor	Santé	-0,14

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,30

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.

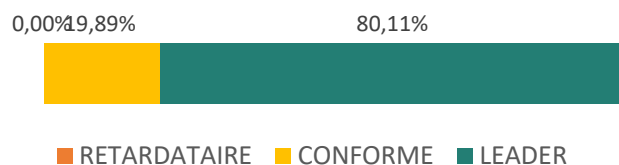
Bêta : La sensibilité de l'OPCVM par rapport au marché, représenté ici par l'indice boursier.

Risques associés au produit

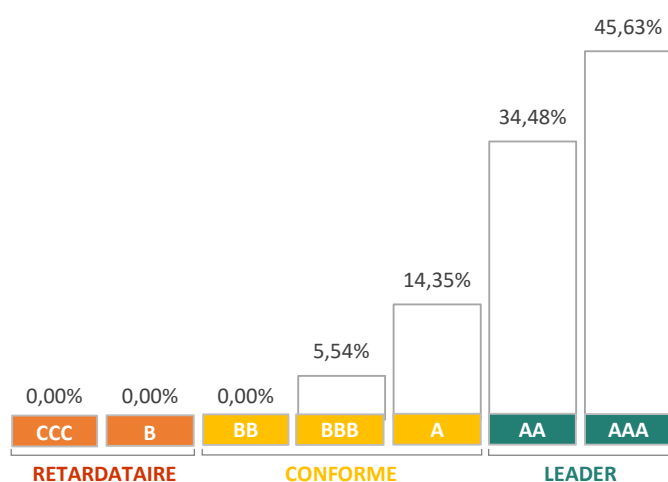
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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.

Portefeuille : **AA**Score ESG : **8,26 / 10**Couverture : **100,00%**Univers : **AA**Score ESG : **7,62 / 10**Couverture : **100%**

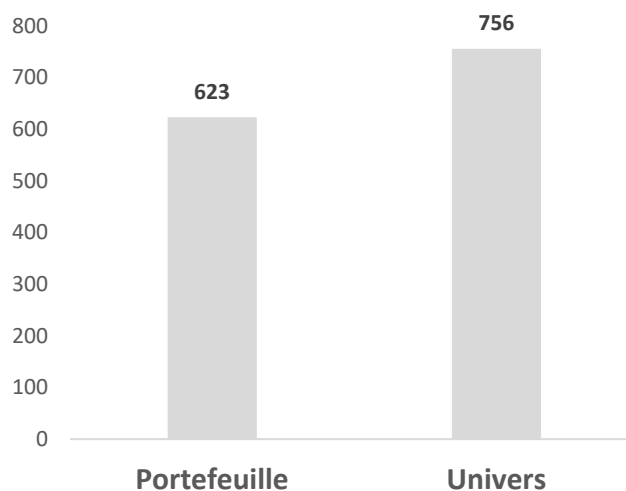
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	GENERALI	5,22%	10,00	AAA	89,73
2	SAP	2,05%	10,00	AAA	170,53
3	INTESA SANPAOLO	4,59%	10,00	AAA	480,24
4	ASML	8,96%	10,00	AAA	1340,53
5	Allianz SE	5,71%	9,60	AAA	92,09

Poids des 5 meilleures notations : 26,53%

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.