

août 2026 (données au 31/08/2026)

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 Larrouturou
Gérant

Grâce à une dynamique de profits des entreprises particulièrement favorable, les marchés d'actions ont poursuivi au mois d'août leur séquence haussière, établissant même de nouveaux records en début de mois, avant de reperdre une partie de leurs gains initiaux sous l'effet notamment de la dégradation continue des marchés obligataires.

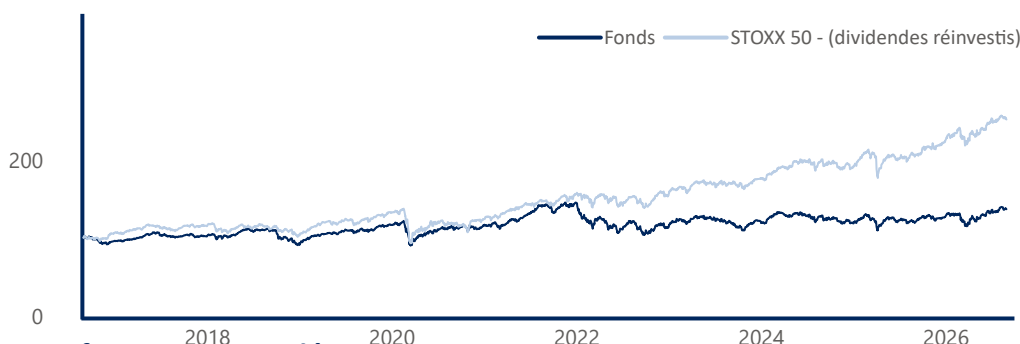
Les publications de résultats des entreprises se sont enchaînées au mois d'août confirmant la tendance entrevue en juillet, celle d'un crû excellent avec une progression moyenne des profits en Europe proche des 20%, tirée en particulier par le secteur de l'énergie, celui des semis conducteurs et celui des banques.

Cette dynamique a permis aux indices européens et mondiaux d'établir de nouveaux records. Mais le tableau allait rapidement s'obscurcir. La situation dans le conflit avec l'Iran apparaît de plus en plus sans issue. Face à l'intransigeance des Iraniens quant à leur souveraineté sur le détroit d'Ormuz, les Américains misent désormais sur l'asphyxie de l'économie iranienne, stratégie aux résultats incertains et qui prendra des mois. D'où l'envolée du prix du baril qui repasse largement au dessus des 90\$, alimentant les craintes inflationnistes et donc les craintes de hausse des taux par les banques centrales.

Au même moment, les taux longs subissent une pression structurelle, l'augmentation partout dans le monde des besoins de financement des déficits publics se télescopant avec un cycle sans précédent d'investissement privé dans l'IA de plus en plus financé par la dette. La dégradation des marchés de dettes souveraines a donc été mondiale et générale sur l'ensemble de la courbe et a fini par peser sur les marchés actions qui restent positifs en Europe mais réduisent leurs gains mensuels à 1%.

Le fonds varie de 0,94% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 7,86%. La volatilité se situe à 15,30%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

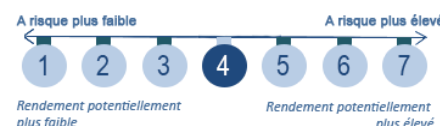
Nom	Fonds	Indice
1 mois	0,94 %	-0,26 %
1er janvier	7,86 %	12,63 %
1 an	13,55 %	22,17 %
3 ans	12,74 %	48,13 %
5 ans	-3,03 %	71,35 %
Création	133,46 %	294,19 %

Performances annualisées

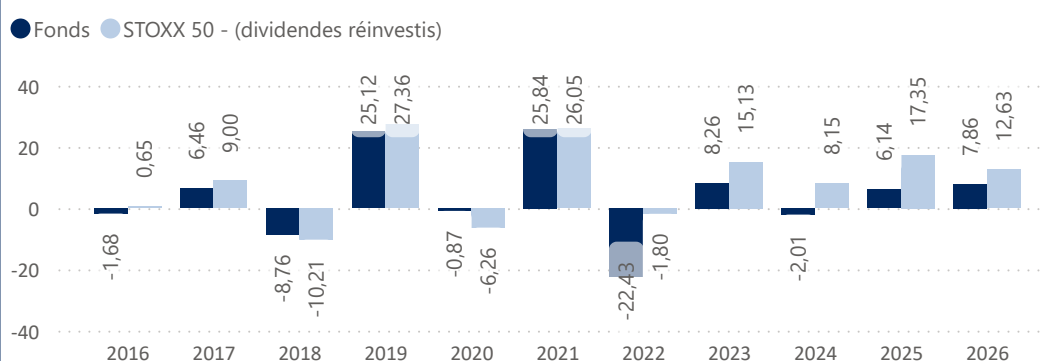
3 ans	4,08 %	13,98 %
5 ans	-0,61 %	11,37 %
Création	3,89 %	6,36 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	15,30%	14,31%	13,94%
Volatilité indice	12,71%	12,64%	17,89%
Ratio de Sharpe	0,74	0,13	0,12



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

2 334,61 €

Encours de l'OPCVM

3 220 686 €

Caractéristiques du fonds

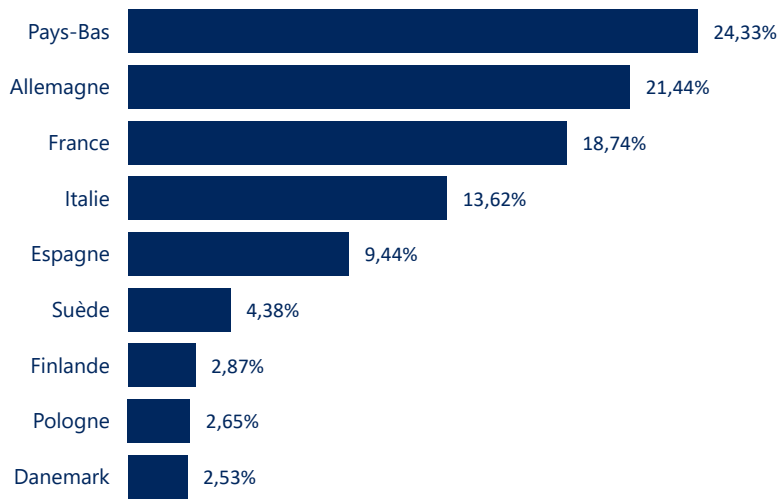
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article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

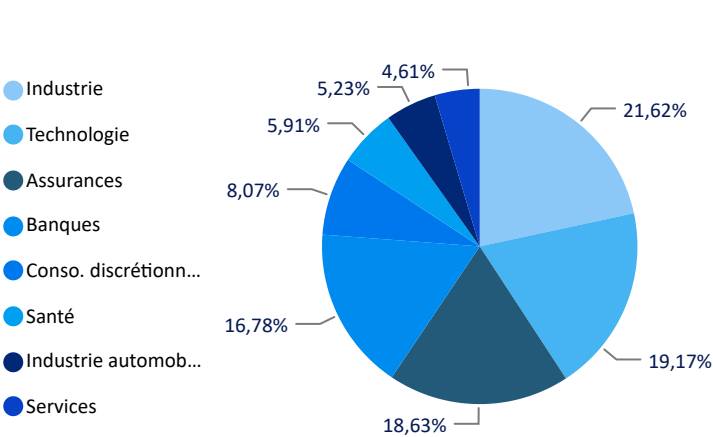
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

août 2026
(données au 31/08/2026)

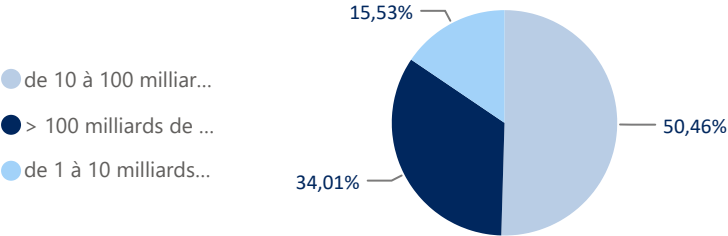
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 19,54

Rendement moyen : 2,96%

Exposition actions / cash (%) : 95,97 / 4,03

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 107 240

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Asml	Technologie	7,67
2	Ing	Banques	6,63
3	Allianz Se	Assurances	6,30
4	Nn Group	Assurances	6,04
5	Generali	Assurances	5,54

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Sap	Technologie	0,50
2	Indra	Technologie	0,33
3	Allianz Se	Assurances	0,25
4	Konecranes Oyj	Industrie	0,23
5	Intesa Sanpaolo	Banques	0,19

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Adp	Industrie	-0,45
2	E.On	Services	-0,22
3	Nn Group	Assurances	-0,19
4	Swedbank	Banques	-0,11
5	Rheinmetall	Industrie	-0,11

Somme des 5 meilleures contributions : 1,51

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,07

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 : 8,29 / 10

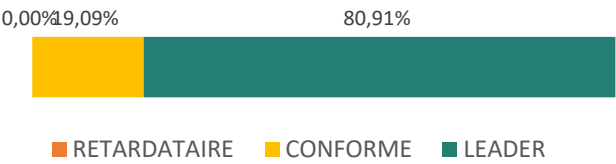
Couverture : 100,00%

Univers : AA

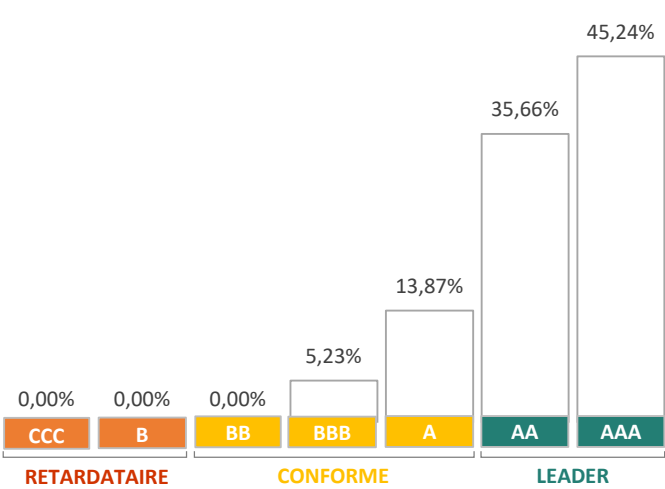
Score ESG : 7,64 / 10

Couverture : 100%

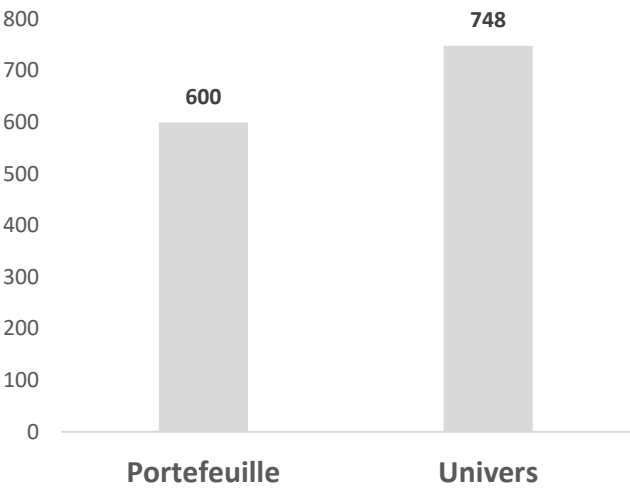
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	5,54%	10,00	AAA	89,76
2	SAP	2,96%	10,00	AAA	196,17
3	INTESA SANPAOLO	5,27%	10,00	AAA	480,24
4	ASML	7,67%	10,00	AAA	1340,53
5	ASM International NV	3,01%	10,00	AAA	1408,51

Poids des 5 meilleures notations : 24,45%

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.