

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 ont résisté en décembre à la baisse des indices américains et à la dégradation des marchés obligataires pour réaliser une nouvelle performance positive (Eurostoxx50 +2,17%).

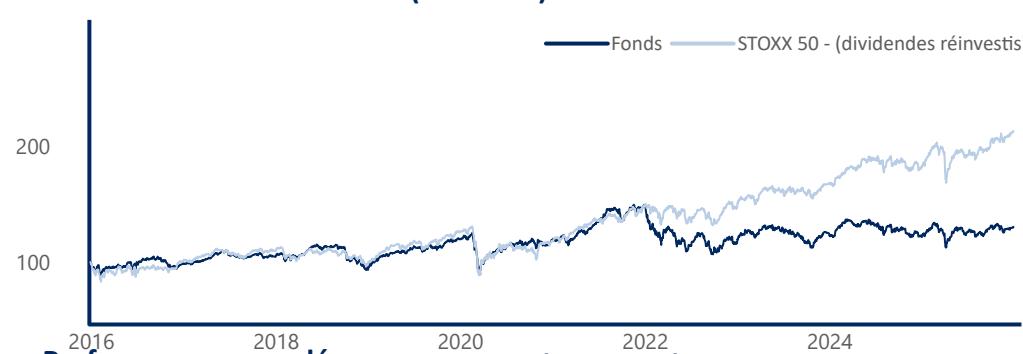
Ils ont en effet présenté aux yeux des investisseurs internationaux un profil rassurant grâce à une exposition limitée au secteur de l'Intelligence Artificielle, secteur sujet d'inquiétudes profondes aux USA quant à la rentabilité et au financement des investissements colossaux réalisés, et du fait d'une plus grande visibilité en ce qui concerne aussi bien la micro que la macro économie avec notamment une inflation stable et des perspectives de croissance revues à la hausse.

A cela s'ajoute la clarté quant à la politique monétaire de la BCE, destinée à rester inchangée pour les prochains trimestres, tandis que la politique de la FED reste plus incertaine. Certes, celle-ci a abaissé comme attendu ses taux de 25 bps pour la troisième fois consécutive mais elle reste divisée quant à la poursuite de la trajectoire baissière.

Signe supplémentaire de l'appétit des investisseurs pour les actions européennes, ce sont les valeurs à plus fort Béta qui ont le plus progressé à l'instar des banques, des valeurs industrielles (y compris automobiles) et des ressources de base.

Le fonds varie de 1,45% sur le mois de décembre, portant la performance depuis le début de l'année à 6,14%. La volatilité se situe à 14,41%.

## Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



## Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	1,45 %	2,45 %
1er janvier	6,14 %	17,35 %
1 an	6,14 %	17,35 %
3 ans	12,59 %	46,12 %
5 ans	9,90 %	80,88 %
Création	116,45 %	249,99 %

## Performances annualisées

Nom	Fonds	Indice
3 ans	4,03 %	13,46 %
5 ans	1,91 %	12,58 %
Création	3,65 %	5,98 %

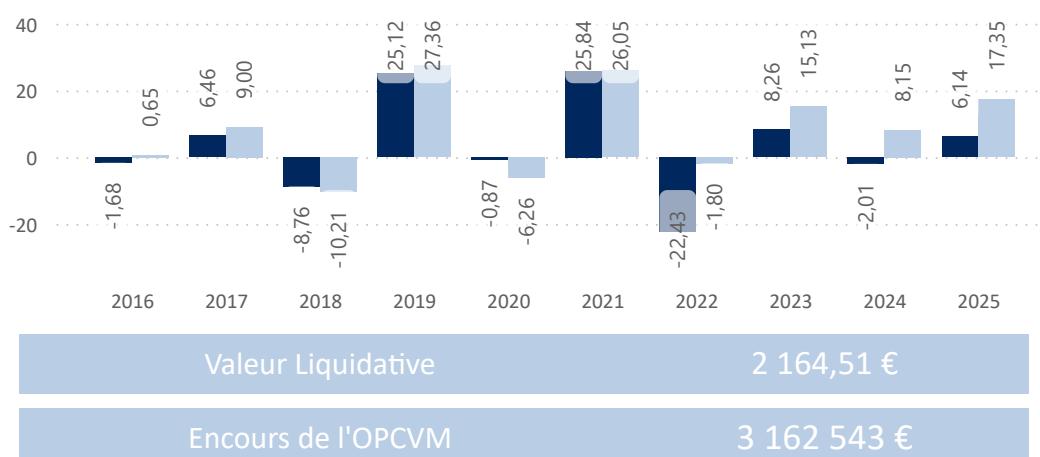
## Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	14,41%	13,38%	13,94%
Volatilité indice	14,29%	12,11%	18,15%
Ratio de Sharpe	0,23	0,09	0,06



## Historique des performances annuelles (%)

● Fonds ● STOXX 50 - (dividendes réinvestis)



## Caractéristiques du fonds

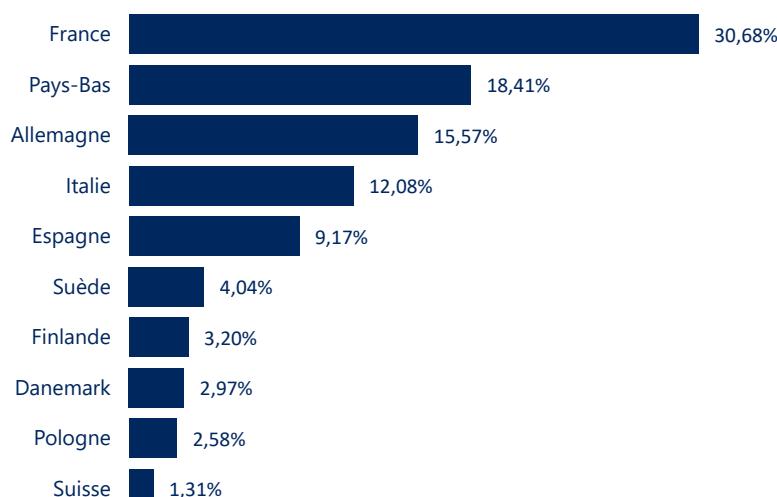
Création : 25 mai 2004  
Code ISIN : FR0010083634  
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : Aucun  
Classification : FCP actions internationales  
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans  
Eligible au PEA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

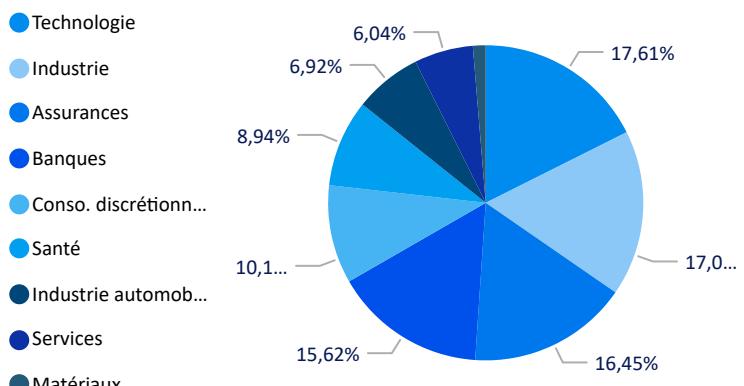
# DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

décembre 2025  
(données au 31/12/2025)

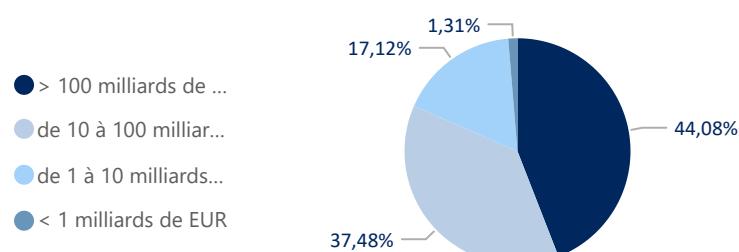
## Répartition par pays



## Répartition par secteur



## Répartition par capitalisation boursière



## Répartition par devise



## Profil du portefeuille

PER : 20,17

Rendement moyen : 2,54%

Exposition actions / cash (%) : 99,84 / 0,16

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 90 924

Principaux émetteurs			
	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Ing	Banques	6,08
2	Asml	Technologie	5,83
3	E.On	Services	5,62
4	Allianz Se	Assurances	5,56
5	Essilor	Santé	5,55

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allégements
Adp	Legrand
Konecranes Oyj	Lotus Bakeries
Swedbank	Thales

Les meilleures contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ing	Banques	0,41
2	Valeo	Industrie automob...	0,27
3	E.On	Services	0,26
4	Intesa Sanpaolo	Banques	0,26
5	Allianz Se	Assurances	0,25

Somme des 5 meilleures contributions : 1,45

Les moins bonnes contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Essilor	Santé	-0,77
2	Legrand	Industrie	-0,12
3	Ferrari	Industrie automob...	-0,12
4	Lotus Bakeries	Conso. de base	-0,07
5	Ferrexpo Plc	Matériaux	-0,07

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,16

## 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.

# DOM SELECTION ACTION RENDEMENT

DÉCEMBRE 2025 (31/12/25)

Portefeuille : AA

Score ESG : 8,33 / 10

Couverture : 95,31%

## DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG

Univers : AA

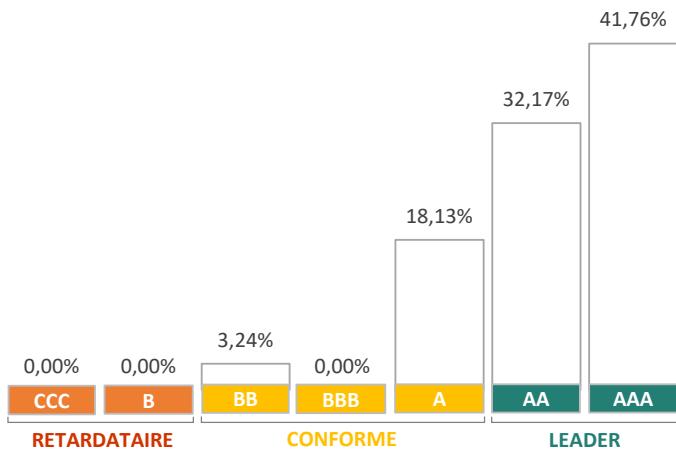
Score ESG : 7,41 / 10

Couverture : 100%

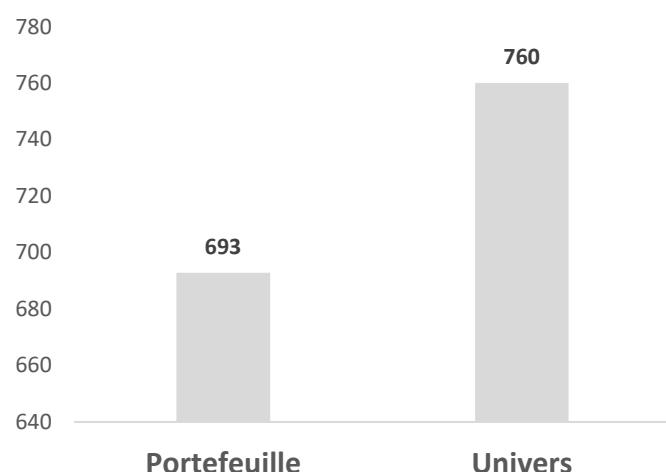
0,00% 21,37% 73,93%

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	GENERALI	4,53%	10,00	AAA	91,66
2	DASSAULT	3,40%	10,00	AAA	115,14
3	SAP	3,30%	10,00	AAA	170,53
4	ESSILOR	5,55%	10,00	AAA	382,05
5	ASML	5,83%	10,00	AAA	1184,51

Poids des 5 meilleures notations : 22,61%

### 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.