

février 2026 (données au 27/02/2026)

Dôm Sélection Action Rendement International (SARI) est un fonds spécialisé dans les valeurs de rendement mondiales. L'approche d'investissement 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

Toujours portés par des flux internationaux de capitaux importants, les marchés européens d'actions ont étendu en février leur longue séquence haussière pour établir de nouveaux plus hauts historiques. Favorisés par l'amélioration des conditions macroéconomiques, les marchés ont bénéficié d'annonces de résultats de sociétés et de perspectives jugées favorablement. Cela a été particulièrement vrai pour les secteurs leaders de la hausse depuis plusieurs mois, le secteur des semis conducteurs avec par exemple STM (+19% sur le mois), les banques avec des profits records pour quasiment toutes, les valeurs industrielles (Schneider +14%, Safran +13%) à l'exception notable des valeurs automobiles, les valeurs liées aux matières premières et métaux (Mittal +21%).

En sens inverse, le secteur du Luxe a pâti de résultats et de perspectives toujours déprimées. Mais le secteur le plus attaqué a été celui des logiciels (Dassault systèmes -20%, Wolters Kluwer -14%) : le recours à l'IA est désormais considéré comme un substitut possible à l'achat de software, ce qui fait peser sur le secteur un risque structurel.

Dans ce contexte dominé par les publications de sociétés, l'invalidation par la Cour Suprême d'une grande partie des tarifs douaniers imposés par Donald Trump n'a pas eu d'impact majeur, d'autant que la riposte de l'administration américaine était prête sous la forme d'un tarif général de 10% pouvant être augmenté à 15%. Mais elle a tout de même accéléré la détente sur les taux américains, le rendement du 10 ans terminant le mois sous les 4pc en baisse de 30 bps, ce dont profitait les taux européens le rendement du Bund se détendant de 20 bps.

L'or a poursuivi sa progression en dépit d'une volatilité élevée, témoignant des craintes d'une partie des investisseurs quant aux risques liés aux tensions grandissantes au Moyen Orient. La suite des événements allait leur donner raison avec le déclenchement d'un conflit majeur en Iran et dans tout le Golfe, conflit susceptible de changer notablement le contexte macro économique mondial et l'évolution des marchés financiers.

Le fonds varie de 0,04% sur le mois de février, portant la performance depuis le début de l'année à -1,27%. La volatilité se situe à 16,86%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds
1 mois	0,04 %
1er janvier	-1,27 %
1 an	-13,44 %
3 ans	29,49 %
5 ans	28,39 %
Création	195,02 %

Performances annualisées

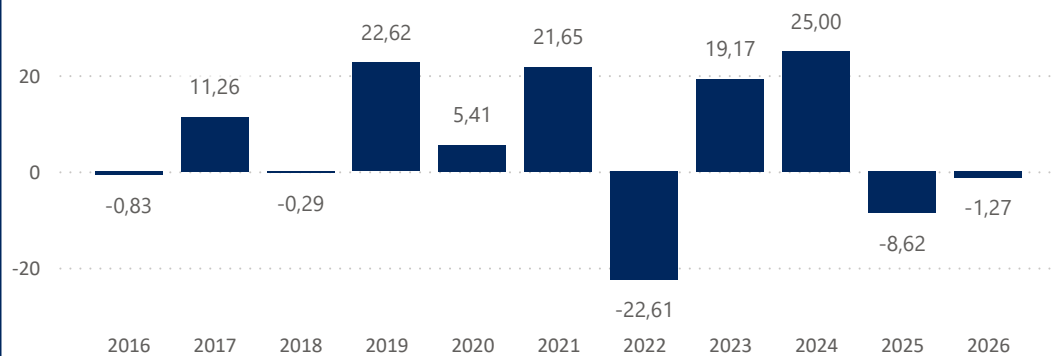
3 ans	9,00 %
5 ans	5,13 %
Création	7,23 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	16,86%	14,07%	14,61%
Ratio de Sharpe	-0,95	0,45	0,31



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

2 950,24 €

Encours de l'OPCVM

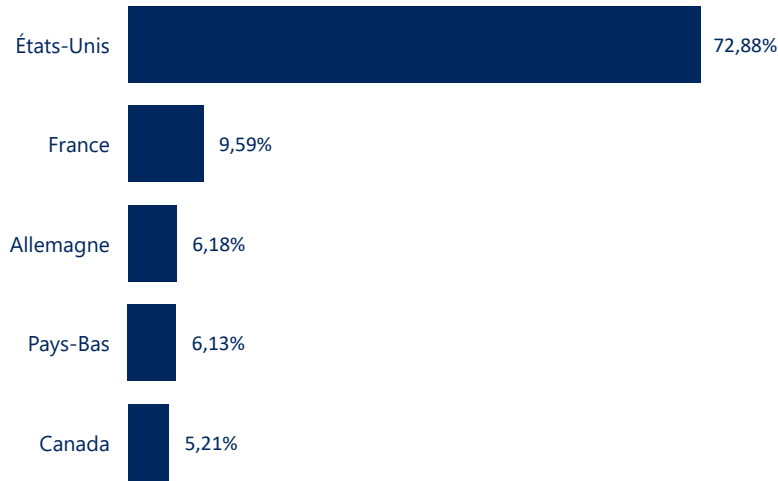
2 766 998 €

Caractéristiques du fonds

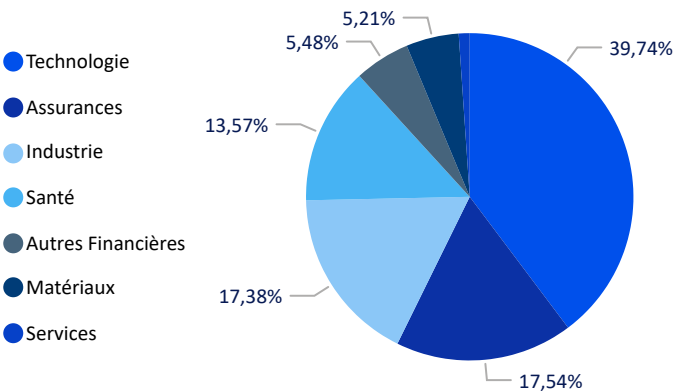
Création : 01 septembre 2010
Code ISIN : FR0010925933
Code Bloomberg : SPSLARI FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : NON
SFDR : Article 8

Frais de Gestion annuels : 2,40% TTC max
Commission de souscription : 1% TTC max
Commission de rachat : Néant
Commission de surperformance : 15% 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

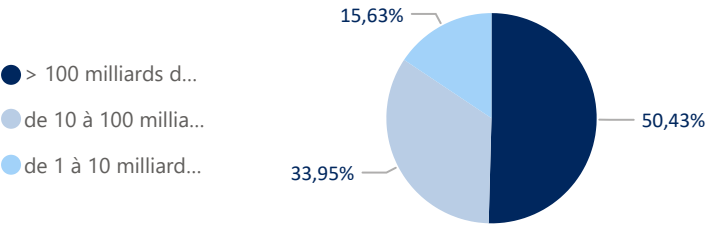
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 21,61

Rendement moyen : 1,08%

Exposition actions / cash (%) : 95,87 / 4,13

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 529 469

Principaux émetteurs			
	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Globe Life Inc	Assurances	6,22
2	Jabil Inc	Technologie	5,67
3	Allianz Se	Assurances	5,52
4	Be Semiconducto...	Technologie	5,48
5	Waste Managem...	Industrie	5,16

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Coreweave Inc

Les meilleures contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Be Semiconducto...	Technologie	0,72
2	Jabil Inc	Technologie	0,61
3	Barrick Mining	Matériaux	0,47
4	Safran	Industrie	0,42
5	Waste Managem...	Industrie	0,41

Somme des 5 meilleures contributions : 2,62

Les moins bonnes contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Essilor	Santé	-0,71
2	Karman Holdings...	Industrie	-0,70
3	Advanced Micro ...	Technologie	-0,43
4	Microsoft	Technologie	-0,33
5	Nvidia	Technologie	-0,28

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,45

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 : A

Score ESG : 6,8 / 10

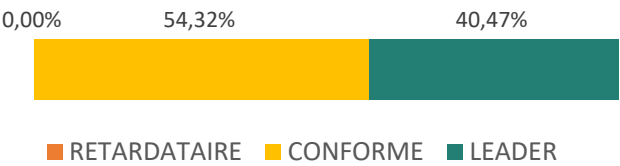
Couverture : 94,79%

Univers : A

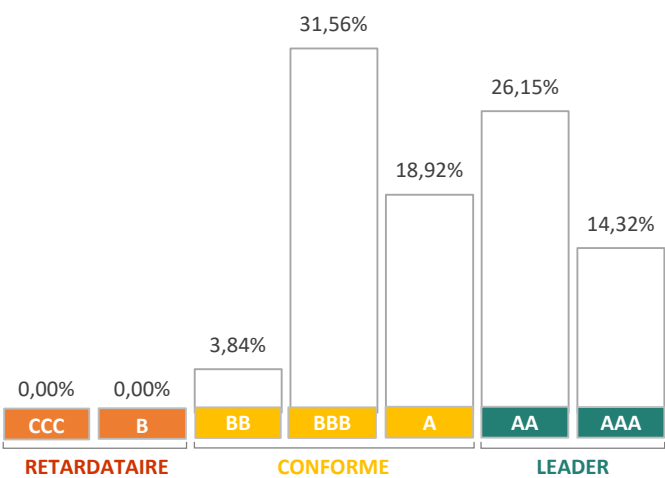
Score ESG : 6,43 / 10

Couverture : 100%

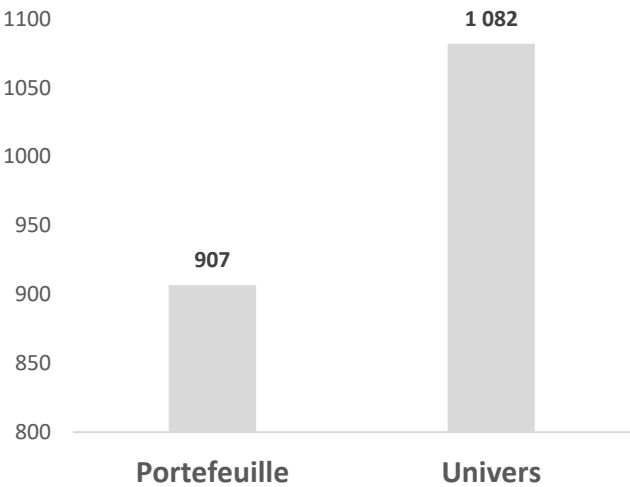
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	ESSILOR	4,88%	10,00	AAA	382,05
2	Hewlett Packard Enterprise	4,93%	10,00	AAA	394,16
3	Progressive Corp	3,92%	9,70	AAA	88,87
4	Allianz SE	5,52%	8,57	AA	98,42
5	VISA	4,90%	8,00	AA	112,78

Poids des 5 meilleures notations : 24,15%

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.