

août 2026 (données au 31/08/2026)

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

Grâce à une dynamique de profits des entreprises particulièrement favorable, les marchés d'actions mondiales ont poursuivi au mois d'août leur séquence haussière, établissant même de nouveaux records malgré un contexte de volatilité du secteur de l'IA et une 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 pour le second trimestre.

Aux USA, la progression moyenne des profits sur un an au T2 a atteint 48%, dopée par les 7 Magnifiques (NVIDIA en tête avec +100%), +27% pour la moyenne des 493 autres valeurs du S&P. Les résultats ont été particulièrement élevés pour les valeurs financières, celles de la santé et bien sûr pour la plupart des grandes valeurs de la tech malgré des dépenses d'investissement dépassant tous les records. En sens inverse, les valeurs du secteur Défense ont déçu.

En Europe, la hausse des profits a approché les 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 s'obscurcir. L'absence de solution dans le conflit avec l'Iran et le blocage du détroit d'Ormuz entraînaient l'envolée du prix du baril qui repassait largement au dessus des 90\$, alimentant les craintes inflationnistes et donc les craintes de hausse des taux par les banques centrales, alors même que l'augmentation partout dans le monde des besoins de financement des déficits publics se télescope 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, plus en Europe où l'Eurostoxx50 réduit ses gains mensuels à 1%. qu'aux USA où le S&P500 gagne 1.70% et le Nasdaq 3%.

Le fonds varie de 1,19% sur le mois d'août, portant la performance depuis le début de l'année à 9,72%. La volatilité se situe à 16,09%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

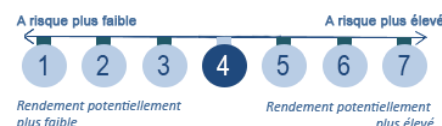
Nom	Fonds
1 mois	1,19 %
1er janvier	9,72 %
1 an	7,72 %
3 ans	30,02 %
5 ans	21,44 %
Création	227,86 %

Performances annualisées

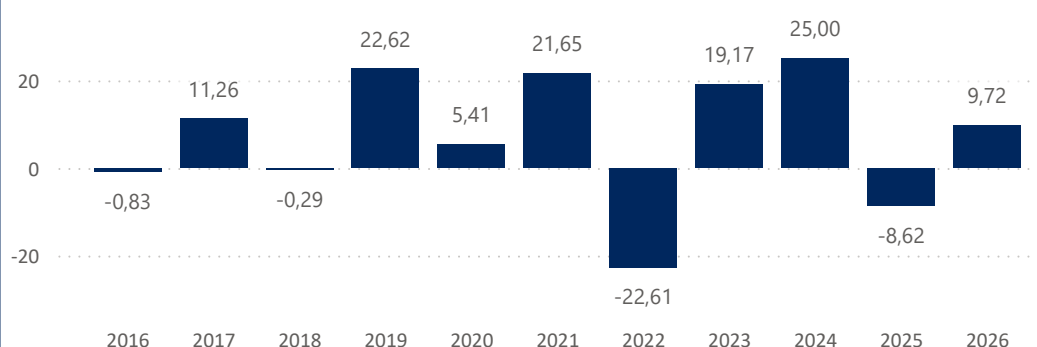
3 ans	9,14 %
5 ans	3,96 %
Création	7,71 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	16,09%	14,64%	14,92%
Ratio de Sharpe	0,34	0,48	0,37



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 3 278,58 €

Encours de l'OPCVM 2 482 461 €

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

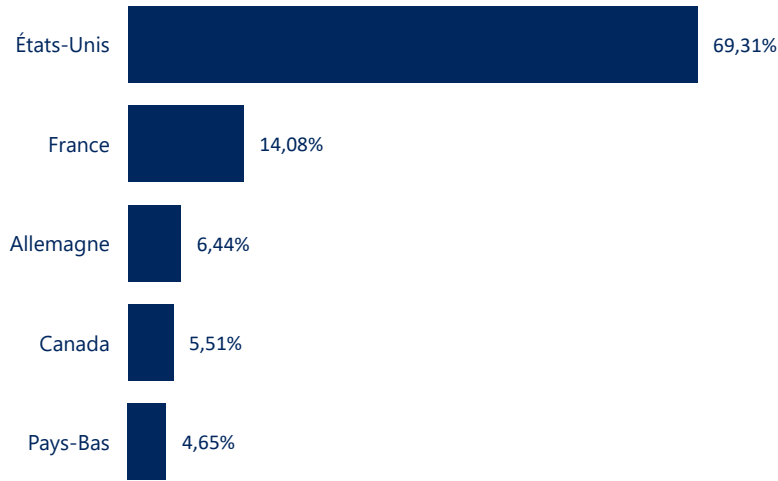
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30

Règlement : J+3

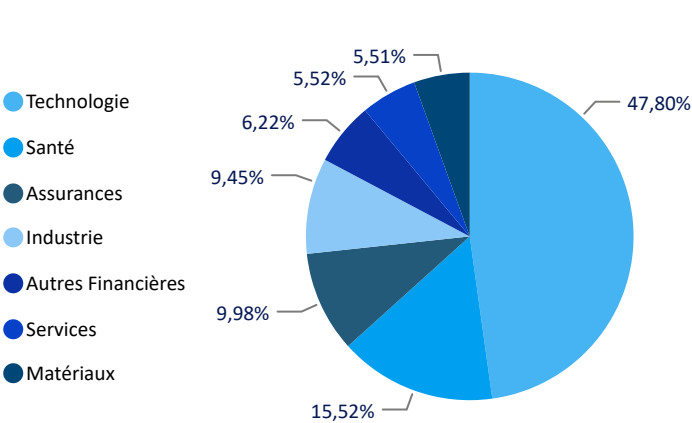
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

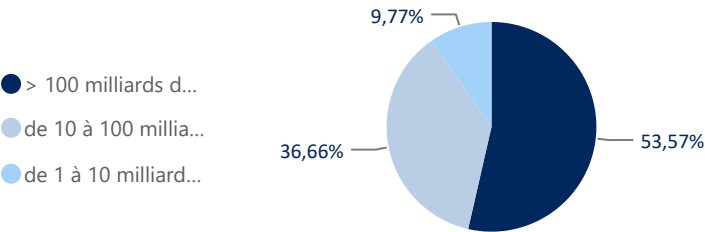
Répartition par pays



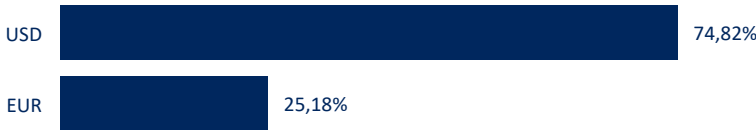
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 24,49

Rendement moyen : 0,86%

Exposition actions / cash (%) : 91,21 / 8,79

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 865 511

Principaux émetteurs			
	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Eli Lilly	Santé	5,61
2	Allianz Se	Assurances	5,44
3	Hewlett Packard ...	Technologie	5,43
4	Nvidia	Technologie	5,36
5	Visa	Autres Financières	5,26

Principaux mouvements du mois	
Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Apple
	Microsoft
	Progressive Corp

Les meilleures contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Barrick Mining	Matériaux	0,82
2	Ocular Therapeu...	Santé	0,79
3	Nvidia	Technologie	0,45
4	Hewlett Packard ...	Technologie	0,42
5	Microsoft	Technologie	0,38

Les moins bonnes contributions du mois en %			
	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Engie	Services	-0,41
2	Karman Holdings...	Industrie	-0,37
3	Broadcom Inc	Technologie	-0,23
4	Alphabet Inc	Technologie	-0,21
5	Globe Life Inc	Assurances	-0,19

Somme des 5 meilleures contributions : 2,87

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,41

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 :

6,87 / 10

Couverture :

97,28%

Univers :

A

Score ESG :

6,71 / 10

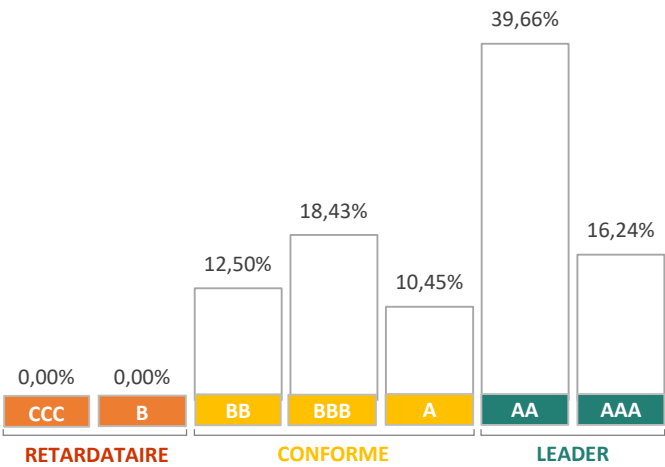
Couverture :

100%

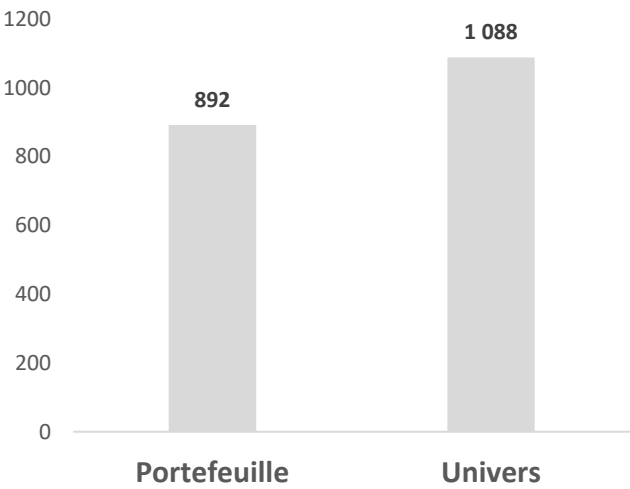
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	Hewlett Packard Enterprise Co	5,43%	10,00	AAA	489,15
2	Allianz SE	5,44%	9,61	AAA	92,92
3	BE Semiconductor Industries NV	3,94%	8,76	AAA	1389,03
4	VISA	5,26%	8,42	AA	125,05
5	ENGIE	3,96%	8,36	AA	1862,44

Poids des 5 meilleures notations : 24,03%

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.