

septembre 2026 (données au 30/09/2026)

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

Les marchés américains d'actions ont connu un mois de septembre contrasté. Si le Nasdaq a poursuivi son rebond gagnant près de 2%, il n'en a pas été de même pour le S&P qui termine en légère baisse et surtout pour le Dow qui chute de plus de 4%.

La forte remontée des taux obligataires - plus 53 bps pour le 10 ans US à 5,28% - sous l'effet du renforcement des pressions inflationnistes avec l'aggravation de la crise énergétique, et de l'explosion des besoins de financement tant publics que privés, a pénalisé une partie importante de la cote et notamment le secteur bancaire qui perd plus de 7%.

En sens inverse, l'engouement pour les valeurs liées à l'IA a été réactivé par le succès du lancement de l'application Muse de Meta qui relance les espoirs de monétisation bien au-delà des entreprises. Le titre Meta gagne 26% sur le mois et entraîne le secteur des fabricants de processeurs (Intel et AMD +30%) et celui des infrastructures IA.

Cet engouement a également profité aux valeurs européennes du secteur avec ASML et ASM Intl en hausse de 10%, mais n'a pas suffi à compenser les effets négatifs de l'envolée des taux, laquelle prend en France une tournure très inquiétante avec une OAT 10 ans à 4,86% soit +68bps, reflet de l'inquiétude des investisseurs devant la dérive des comptes publics. Le CAC40 perd 4,50% sur le mois, le double de l'Eurostoxx50. A noter enfin, la baisse des cours de l'Or (-6%) et des métaux précieux, pénalisés par l'envolée des taux.

Le fonds varie de -0,95% sur le mois de septembre, portant la performance depuis le début de l'année à 8,68%. La volatilité se situe à 16,30%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

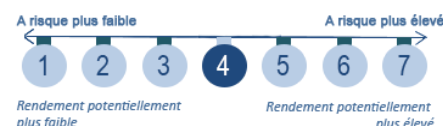
Nom	Fonds
1 mois	-0,95 %
1er janvier	8,68 %
1 an	4,83 %
3 ans	33,82 %
5 ans	25,45 %
Création	224,73 %

Performances annualisées

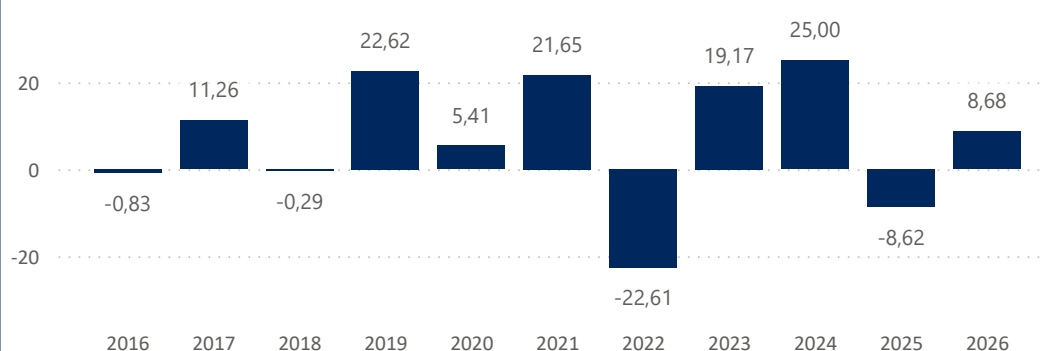
3 ans	10,19 %
5 ans	4,64 %
Création	7,60 %

Indicateurs de risque

Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	16,30%	14,70%	14,94%
Ratio de Sharpe	0,15	0,53	0,35



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

3 247,32 €

Encours de l'OPCVM

2 458 793 €

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

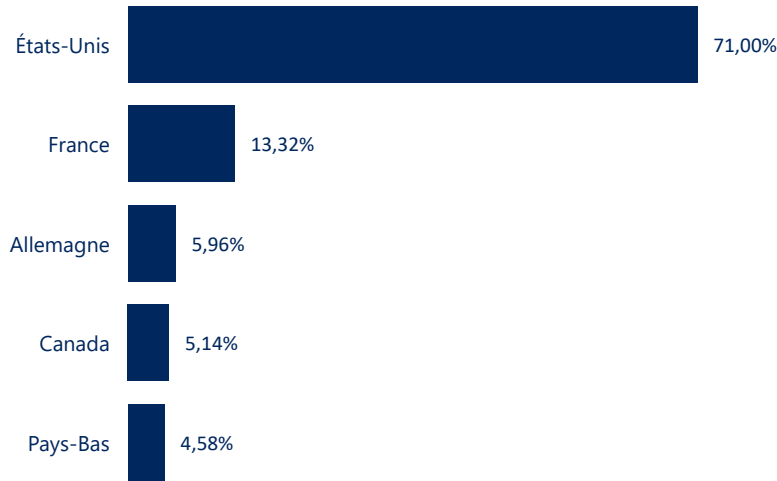
Cut-off : chaque jour en J-1 jusqu'à 17h30

Règlement : J+3

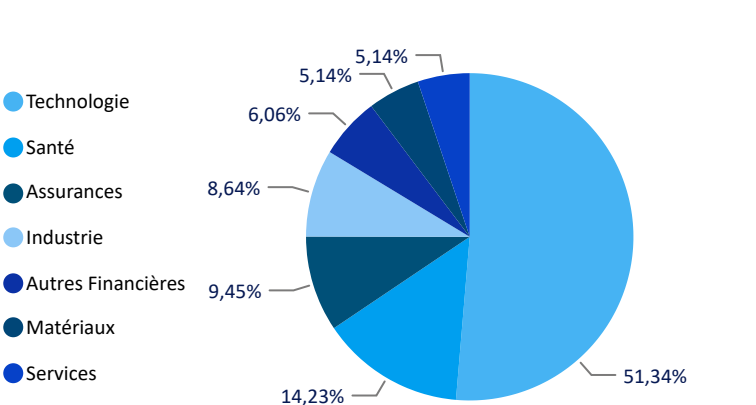
Dépositaire : SGSA

Valorisateur : SGSS

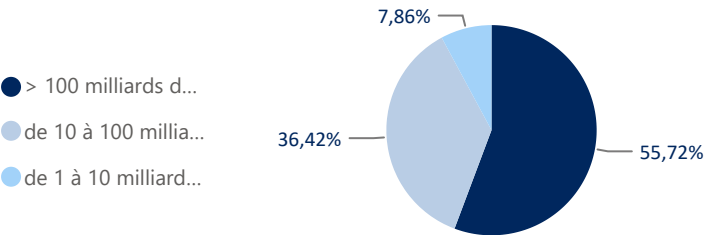
Répartition par pays



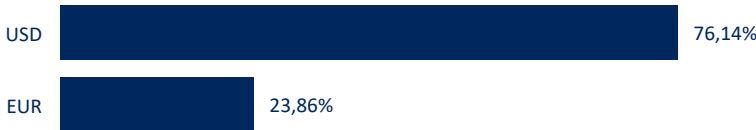
Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 24,35

Rendement moyen : 0,87%

Exposition actions / cash (%) : 91,3 / 8,7

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 982 490

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Hewlett Packard ...	Technologie	6,86
2	Eli Lilly	Santé	5,80
3	Nvidia	Technologie	5,73
4	Advanced Micro ...	Technologie	5,26
5	Visa	Autres Financières	5,15

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
------------------------	----------------------

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Hewlett Packard ...	Technologie	1,38
2	Advanced Micro ...	Technologie	1,30
3	Apple	Technologie	0,34
4	Nvidia	Technologie	0,32
5	Eli Lilly	Santé	0,15

Somme des 5 meilleures contributions : 3,50

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Ocular Therapeu...	Santé	-0,91
2	Karman Holdings...	Industrie	-0,43
3	Allianz Se	Assurances	-0,42
4	Figma Inc	Technologie	-0,41
5	Essilor	Santé	-0,36

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,52

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 :

6,95 / 10

Couverture :

97,75%

Univers :

A

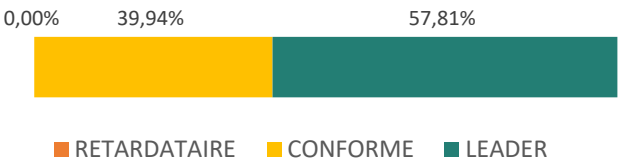
Score ESG :

6,72 / 10

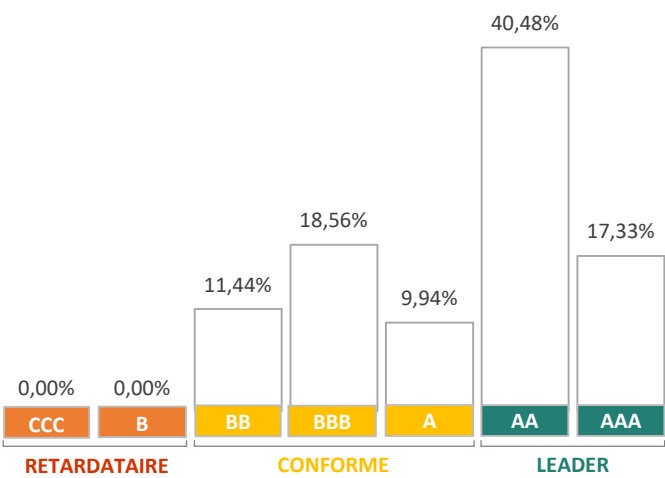
Couverture :

100%

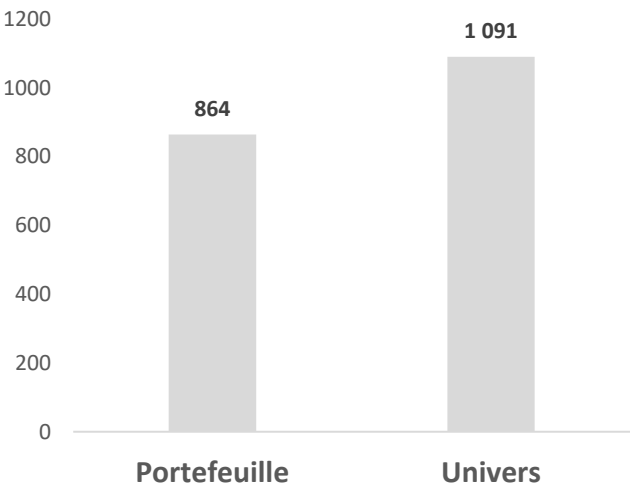
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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	6,86%	10,00	AAA	489,15
2	Allianz SE	5,07%	9,61	AAA	92,92
3	BE Semiconductor Industries NV	3,89%	8,76	AAA	1389,03
4	VISA	5,15%	8,42	AA	125,05
5	ENGIE	3,70%	8,36	AA	1862,44

Poids des 5 meilleures notations : 24,67%

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), Conformés (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.