

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 réalisent en novembre une performance très légèrement positive (Eurostoxx50 +0,11%) mais, faute de dynamique propre, ils ont subi la forte volatilité des indices américains. En effet, l'absence de statistiques économiques qui s'est poursuivie aux USA malgré la fin du shutdown en milieu de mois, a mis les investisseurs dans l'incapacité d'évaluer correctement la dynamique de l'économie et donc d'anticiper la trajectoire future des taux de la FED. Il s'en est suivi des variations très fortes dans les probabilités attachées à une baisse des taux à la réunion du mois de décembre (90% fin octobre, 30% mi novembre) au gré de déclarations discordantes des différents gouverneurs.

Malais la volatilité a surtout été entretenue par une crise de confiance dans le secteur leader de la hausse des derniers mois, le secteur de l'intelligence Artificielle. Valorisations stratosphériques, investissements colossaux à la rentabilité incertaine et financés de plus en plus par la dette, circularité des deals entre les principaux acteurs, l'idée d'une bulle de l'IA comparable à celle de l'internet de 2000-2001 a entraîné la chute du secteur, chute qui se répercutait sur les valeurs technologiques en Europe.

En toute fin de mois, des statistiques privées attestent de la dégradation du moral des ménages américains, faisant remonter à 80% la probabilité d'une baisse des taux et entraînant une détente obligataire ainsi qu'un rebond des indices actions.

Ce rebond était amplifié en Europe par la réactivation des négociations visant à mettre un terme à la guerre en Ukraine avec un impact positif en particulier pour les banques, mais négatif pour le secteur Défense. Le fonds réalise une performance négative et sous performe les indices, pénalisé par la faiblesse des valeurs de croissance comparées aux titres value.

Le fonds varie de -2,11% sur le mois de novembre, portant la performance depuis le début de l'année à 5,77%. La volatilité se situe à 14,63%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

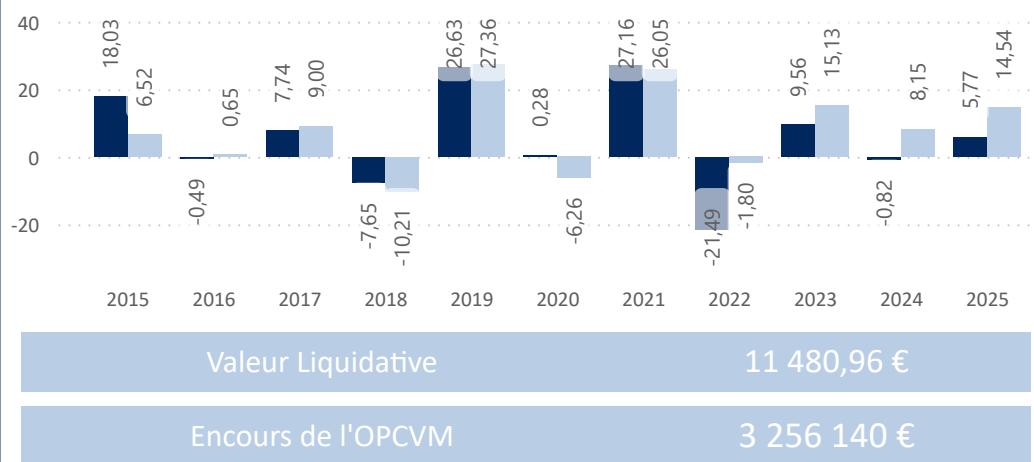
Nom	Fonds	Indice
1 mois	-2,11 %	1,25 %
1er janvier	5,77 %	14,54 %
1 an	5,62 %	14,07 %
3 ans	10,64 %	37,29 %
5 ans	16,73 %	79,84 %
Création	175,47 %	241,61 %

Performances annualisées

Nom	Fonds	Indice
3 ans	3,43 %	11,15 %
5 ans	3,15 %	12,46 %
Création	4,83 %	5,89 %

Historique des performances annuelles (%)

● Fonds ● STOXX 50 - (dividendes réinvestis)



Caractéristiques du fonds

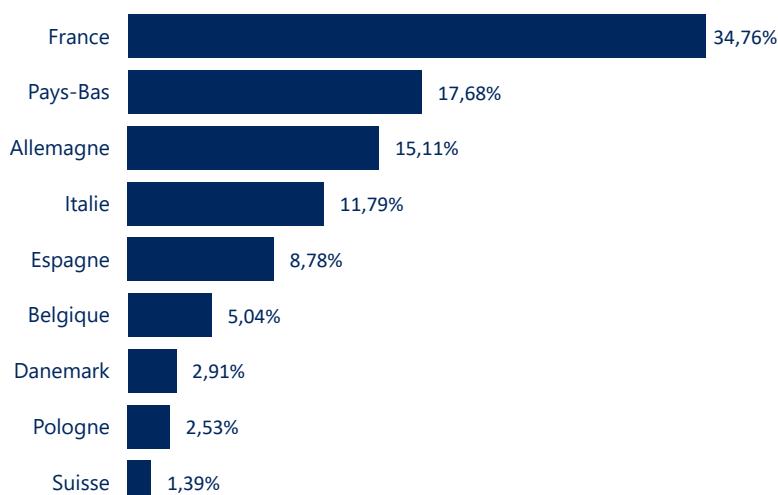
Création : 7 janvier 2020
Code ISIN : FR0013447018
Code Bloomberg : SEARIEA FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article 8

Frais de Gestion annuels : 1,2% TTC max
Commission de souscription : Néant
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

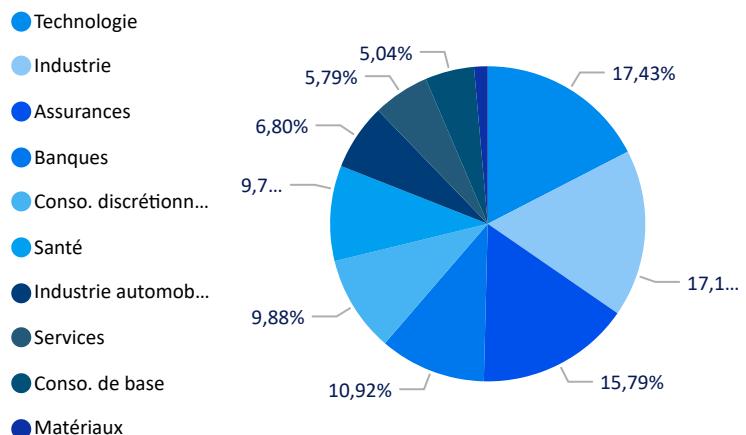
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

novembre 2025
(données au 28/11/2025)

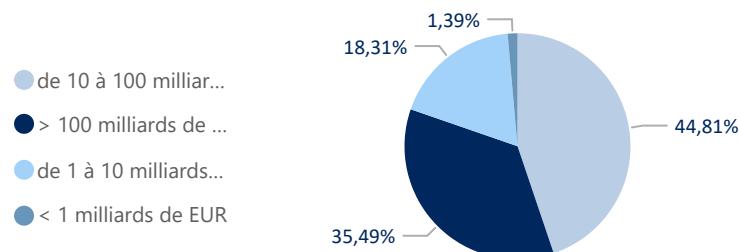
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 19,88

Rendement moyen : 2,22%

Exposition actions / cash (%) : 96,33 / 3,67

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 84 345

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Essilor	Santé	6,16
2	Asml	Technologie	5,55
3	Ing	Banques	5,49
4	E.On	Services	5,19
5	Allianz Se	Assurances	5,15

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements Ventes / Allègements

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Allianz Se	Assurances	0,32
2	Nn Group	Assurances	0,23
3	Ing	Banques	0,15
4	Intesa Sanpaolo	Banques	0,15
5	Generali	Assurances	0,10

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Legrand	Industrie	-0,57
2	Thales	Industrie	-0,42
3	Valeo	Industrie automo...	-0,39
4	Sap	Technologie	-0,39
5	Schneider	Industrie	-0,29

Somme des 5 meilleures contributions : 0,95

Somme des 5 moins bonnes contributions : -2,06

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.

DOM SELECTION ACTION RENDEMENT

NOVEMBRE 2025 (30/11/25)

Portefeuille : AA

Score ESG : 8,07 / 10

Couverture : 95,50%

DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG

0,00% 26,23% 69,27%

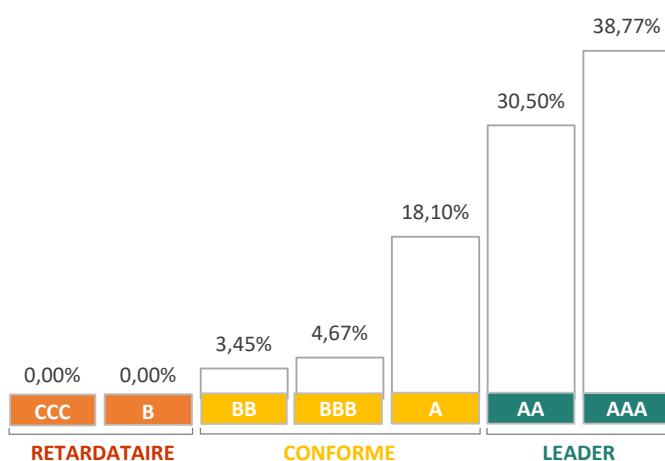
Univers : AA

Score ESG : 7,41 / 10

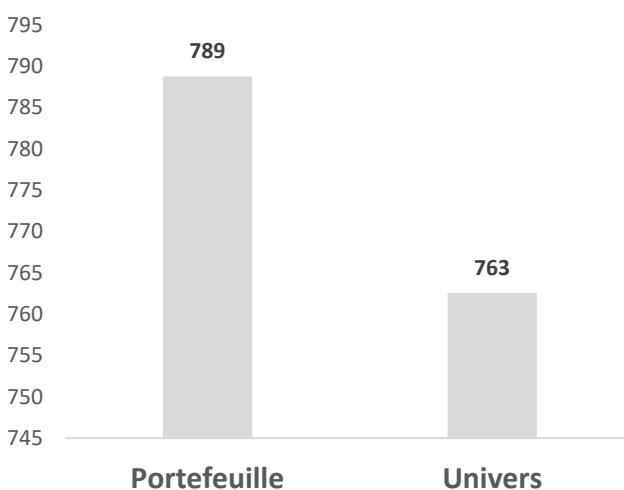
Couverture : 100%

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	4,20%	10,00	AAA	90,96
2	DASSAULT	3,33%	10,00	AAA	115,14
3	SAP	3,20%	10,00	AAA	170,53
4	ESSILOR	6,16%	10,00	AAA	382,05
5	ASML	5,55%	10,00	AAA	1184,51

Poids des 5 meilleures notations : 22,45%

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.