

mars 2025 (données au 31/03/2025)

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



Philippe Joly, CIIA



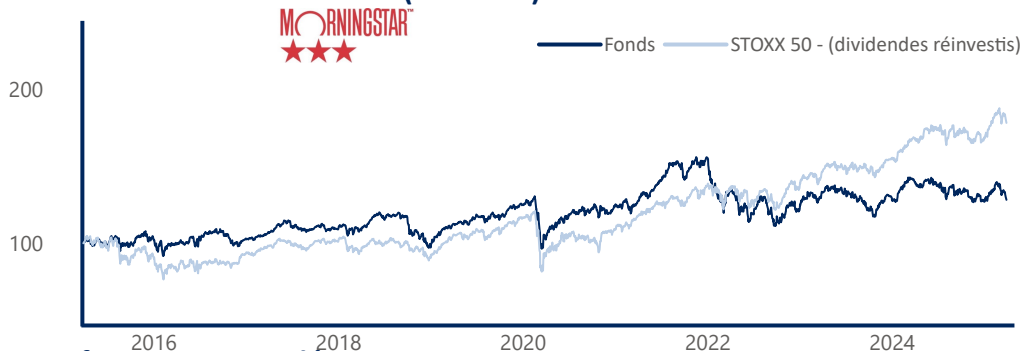
Les sorties médiatiques déconcertantes du président américain, tant en matière de tarifs douaniers que concernant le conflit ukrainien déstabilisent l'ensemble des actifs risqués, accentuant encore la sous-performance des marchés actions U.S. dépassant désormais 15% vis-à-vis de l'Europe.

La devise américaine recule de plus de 4%. L'or atteint un nouveau sommet, affichant une progression désormais de près de 20% depuis le début de l'année. Les décisions du parlement allemand d'un investissement massif dans la défense et l'assouplissement des règles budgétaire accordé par la Commission Européenne pèse sur les marchés obligataires européens, le rendement du Bund progresse de près de 30bps, temporairement proche des 3%, son plus haut niveau depuis 2 ans.

L'application d'une hausse des tarifs douaniers de 25% sur les importations de véhicules sur le territoire américain fait payer un lourd tribut au secteur (-11% sur le mois), tandis que les valeurs de défense accentue leur avance à +30% depuis le début de l'année (+5pts durant le mois). Le style Value surperforme désormais les valeurs de croissance de plus de 10 points en Europe.

Le fonds varie de -6,38% sur le mois de mars, portant la performance depuis le début de l'année à 0,16%. La volatilité se situe à 13,27%.

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



## Performances cumulées

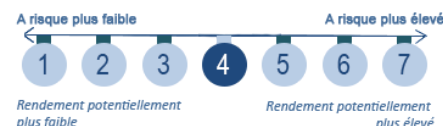
| Nom         | Fonds    | Indice   |
|-------------|----------|----------|
| 1 mois      | -6,38 %  | -4,13 %  |
| 1er janvier | 0,16 %   | 6,26 %   |
| 1 an        | -9,41 %  | 5,45 %   |
| 3 ans       | -3,71 %  | 32,66 %  |
| 5 ans       | 21,84 %  | 89,60 %  |
| Création    | 104,27 % | 216,92 % |

## Performances annualisées

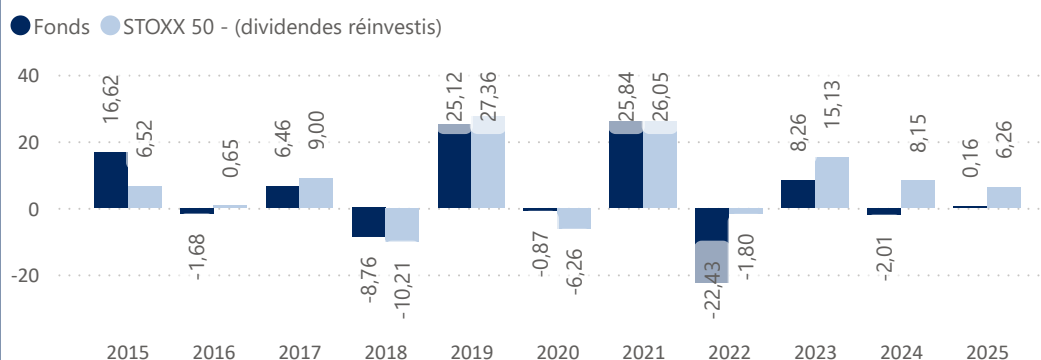
|          |         |         |
|----------|---------|---------|
| 3 ans    | -1,25 % | 9,87 %  |
| 5 ans    | 4,03 %  | 13,64 % |
| Création | 3,49 %  | 5,70 %  |

## Indicateurs de risque

| Nom               | 1 an   | 3 ans  | Création |
|-------------------|--------|--------|----------|
| Volatilité fonds  | 13,27% | 14,68% | 13,67%   |
| Volatilité indice | 11,43% | 12,25% | 17,92%   |
| Ratio de Sharpe   | -0,92  | -0,27  | 0,06     |



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative

2 042,68 €

Encours de l'OPCVM

3 535 019 €

## Caractéristiques du fonds

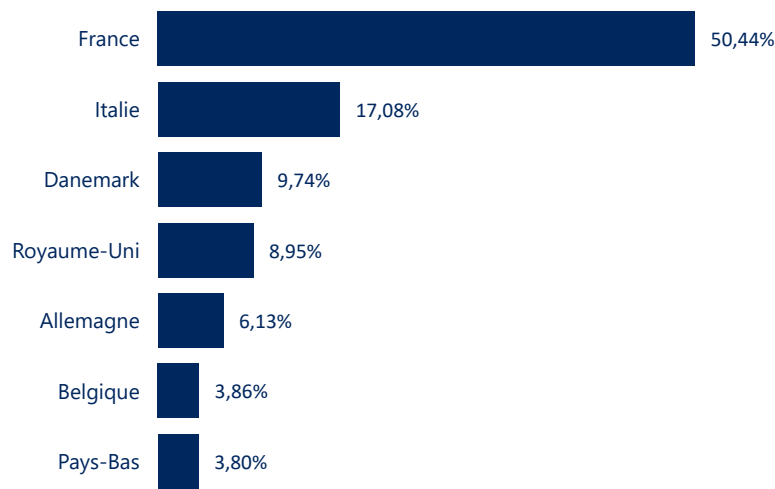
Création : 25 mai 2004  
Code ISIN : FR0010083634  
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : Aucun  
Classification : FCP actions internationales  
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans  
Eligible au PEA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

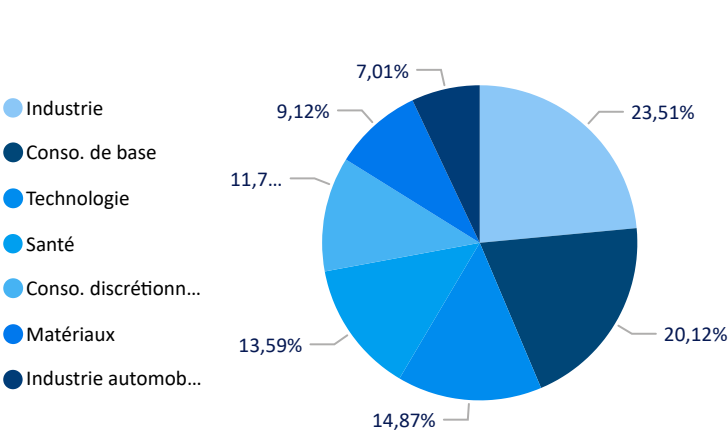
# DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

mars 2025  
(données au 31/03/2025)

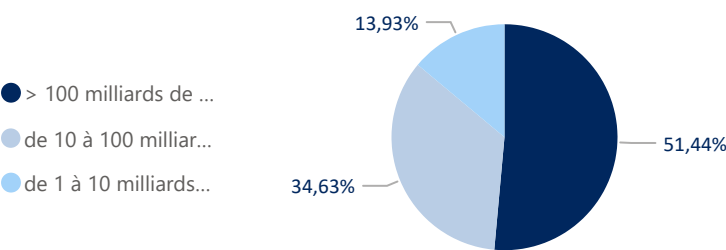
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



## Profil du portefeuille

PER : 26,45

Rendement moyen : 1,46%

Exposition actions / cash (%) : 96,17 / 3,83

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 109 417

### Principaux émetteurs

|   | Emetteur  | Secteur                | Poids (%) |
|---|-----------|------------------------|-----------|
| 1 | Ferrari   | Industrie automobile   | 6,32      |
| 2 | Hermes    | Conso. discrétionnaire | 6,14      |
| 3 | Schneider | Industrie              | 5,96      |
| 4 | Thales    | Industrie              | 5,91      |
| 5 | Sap       | Technologie            | 5,53      |

### Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcements | Ventes / Allègements |
|------------------------|----------------------|
|                        | Air Liquide Sa       |
|                        | Asml                 |
|                        | Thales               |

### Les meilleures contributions du mois en %

|   | Emetteur       | Secteur        | Contribution |
|---|----------------|----------------|--------------|
| 1 | Thales         | Industrie      | 1,58         |
| 2 | Vinci Sa       | Industrie      | 0,20         |
| 3 | Royal Unibrew  | Conso. de base | 0,01         |
| 4 | Air Liquide Sa | Matériaux      | -0,01        |
| 5 | Loreal         | Conso. de base | -0,13        |

Somme des 5 meilleures contributions : 1,65

### Les moins bonnes contributions du mois en %

|   | Emetteur     | Secteur               | Contribution |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| 1 | Novo Nordisk | Santé                 | -1,14        |
| 2 | Ferrari      | Industrie automo...   | -0,83        |
| 3 | Hermes       | Conso. discrétionn... | -0,74        |
| 4 | Brunello     | Conso. discrétionn... | -0,73        |
| 5 | Schneider    | Industrie             | -0,58        |

Somme des 5 moins bonnes contributions : -4,01

## 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 :

AA

Score ESG :

7,43 / 10

Couverture :

100,00%

Uniers :

AA

Score ESG :

7,31 / 10

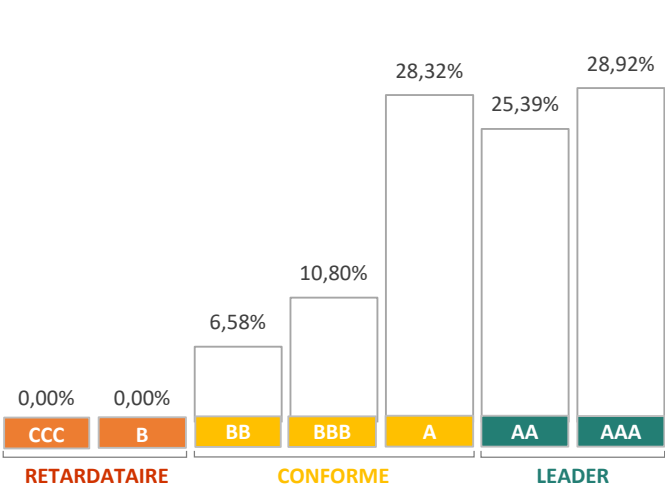
Couverture :

100%

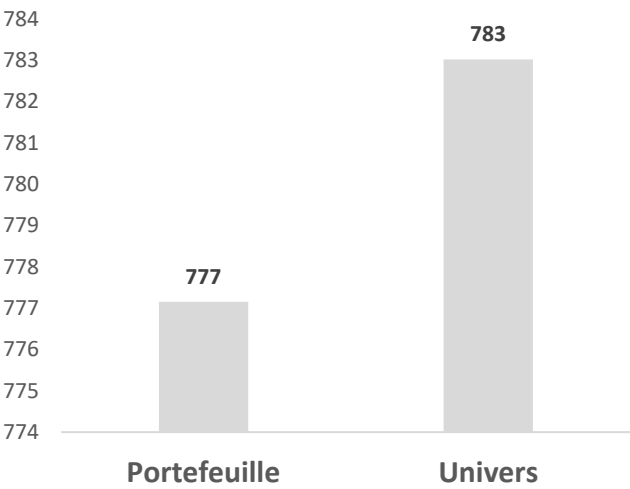
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



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 | DASSAULT     | 4,45%        | 10,00     | AAA          | 120,66            |
| 2 | SAP          | 5,53%        | 10,00     | AAA          | 170,61            |
| 3 | SCHNEIDER    | 5,96%        | 10,00     | AAA          | 511,46            |
| 4 | ASML         | 3,43%        | 10,00     | AAA          | 1262,04           |
| 5 | NOVO NORDISK | 3,56%        | 9,10      | AAA          | 242,39            |

Poids des 5 meilleures notations : 22,93%

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.