

juillet 2024 (données au 31/07/2024)

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



La Réserve fédérale (FED) a maintenu ses taux directeurs inchangés dans la fourchette de 5,25 % à 5,50 %, comme prévu. Lors de son intervention, M. Powell a laissé entendre une possible baisse des taux en septembre, en soulignant les progrès en matière de désinflation et la résilience de l'économie américaine. Cette perspective a entraîné une détente des taux souverains, avec une baisse à 4,05 % pour le taux à 10 ans. Malgré cela, le dollar est resté stable face à l'euro, ainsi que les cours du pétrole qui se maintiennent autour de 82 dollars le baril.

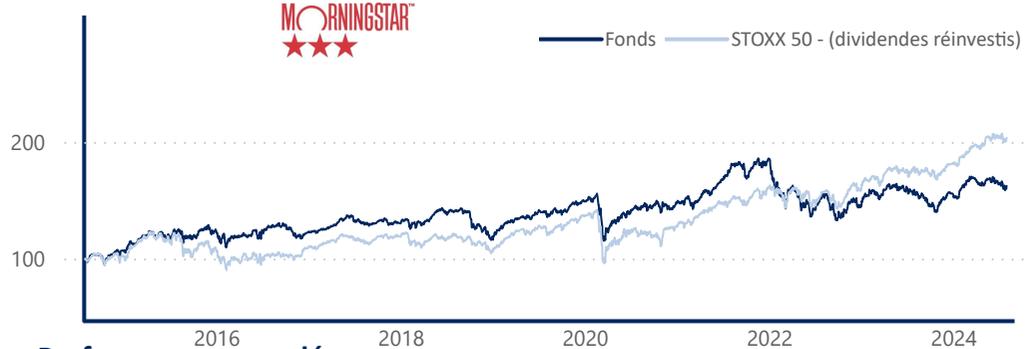
De son côté, la Banque centrale européenne (BCE) a également maintenu ses taux inchangés, avec un taux de dépôt à 3,75 % et un taux de refinancement à 4,25 %. Mme Lagarde, lors de sa conférence de presse, n'a pas exclu une possible baisse des taux pour mi-septembre.

Par ailleurs, les résultats des entreprises ont généralement déçu les investisseurs, qui étaient probablement trop optimistes. Les valeurs de secteurs comme le luxe (LVMH et KERING), l'automobile (STELLANTIS et BMW) et l'aérien (LUFTHANSA et RYANAIR) ont souffert.

Dans ce contexte, les marchés actions s'affichent en légère baisse sur le mois de -0,29% pour l'Eurostoxx 50 et de -0,73% pour le Nasdaq qui a plus souffert sur la deuxième partie du mois.

Le fonds varie de -0,82% sur le mois de juillet, portant la performance depuis le début de l'année à 4,15%. La volatilité se situe à 12,07%.

Evolution du fonds sur 10 ans (Base 100)



Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,82 %	0,05 %
1er janvier	4,15 %	11,99 %
1 an	2,10 %	13,83 %
3 ans	-7,76 %	36,94 %
5 ans	16,41 %	61,44 %
Création	116,76 %	208,81 %

Indicateurs de risque

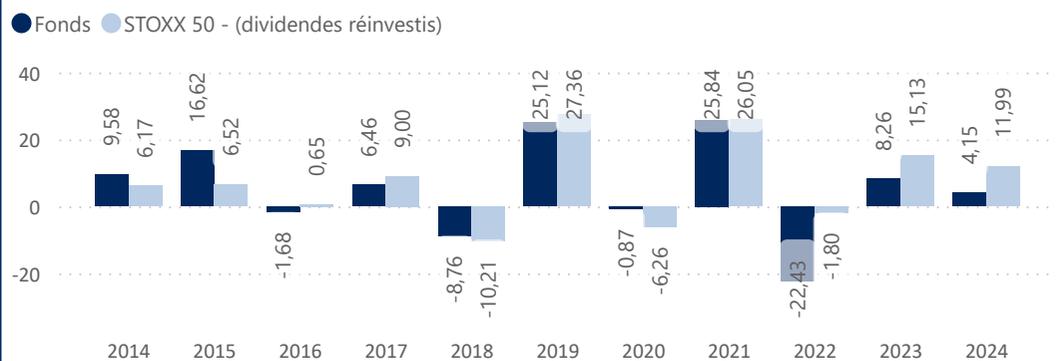
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	12,07%	16,02%	13,78%
Volatilité indice	9,87%	13,58%	18,23%
Ratio de Sharpe	-0,02	-0,31	0,12
β Beta	1,04		

Performances annualisées

3 ans	-2,66 %	11,04 %
5 ans	3,08 %	10,04 %
Création	3,92 %	5,76 %



Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 2 167,61 €

Encours de l'OPCVM 6 104 889 €

Caractéristiques du fonds

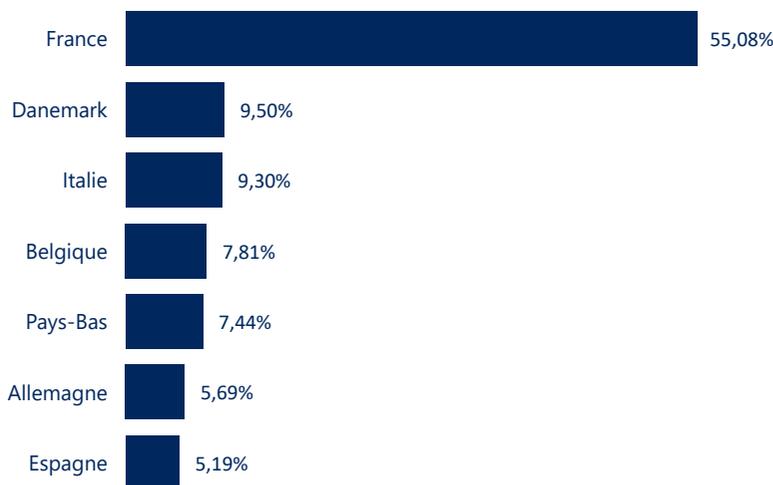
Création : 25 mai 2004
Code ISIN : FR0010083634
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY
Devise de cotation : EUR
Affectation des résultats : Capitalisation
Indice de référence : Aucun
Classification : FCP actions internationales
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans
Eligible au PEA : Oui
SFDR : Article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

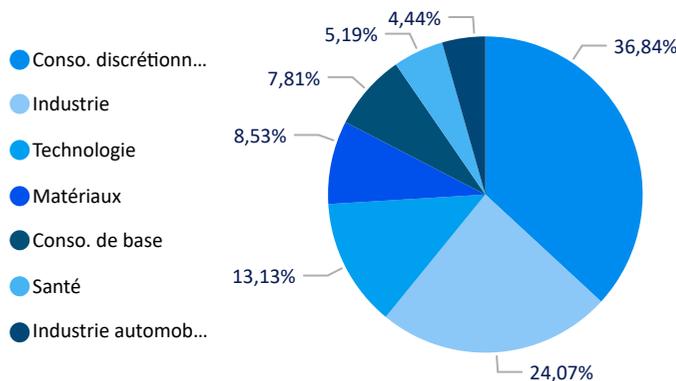
DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

juillet 2024
(données au 31/07/2024)

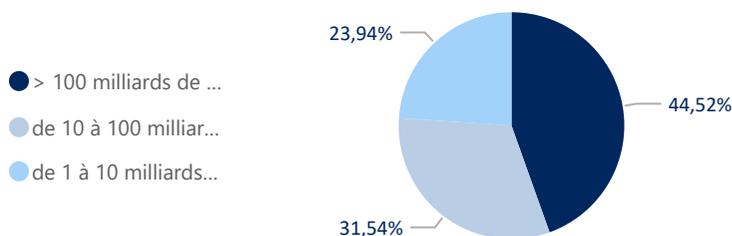
Répartition par pays



Répartition par secteur



Répartition par capitalisation boursière



Répartition par devise



Profil du portefeuille

PER : 27,97

Exposition actions / cash (%) : 93,43 / 6,57

Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Novo Nordisk	Conso. discrétionnaire	8,01
2	Air Liquide Sa	Matériaux	7,19
3	Hermes	Conso. discrétionnaire	6,63
4	Lotus Bakeries	Conso. de base	6,58
5	Asml	Technologie	6,27

Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Id Logistics Group	Industrie	0,33
2	Legrand	Industrie	0,09
3	Air Liquide Sa	Matériaux	0,09
4	Lotus Bakeries	Conso. de base	0,08
5	Vinci Sa	Industrie	0,07

Somme des 5 meilleures contributions : 0,65

Rendement moyen : 0,90%

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 125 685

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Nestle
	Novo Nordisk
	Vinci Sa

Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Novo Nordisk	Conso. discrétionn...	-0,25
2	Asml	Technologie	-0,19
3	Hermes	Conso. discrétionn...	-0,10
4	Davide Campari	Conso. discrétionn...	-0,08
5	Lvmh	Conso. discrétionn...	-0,06

Somme des 5 moins bonnes contributions : -0,68

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

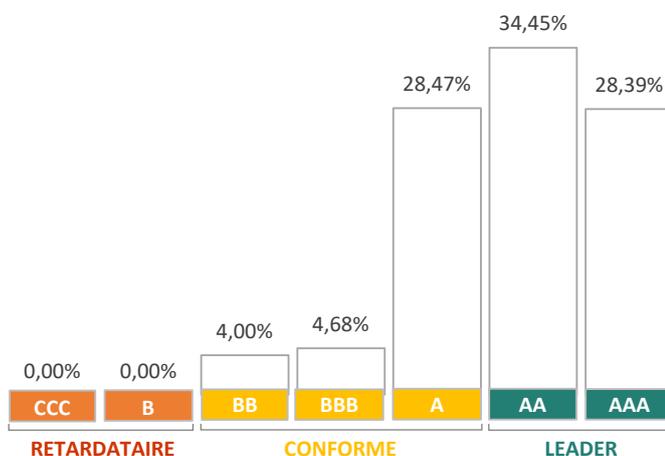
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et 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 : **7,7 / 10**Couverture : **100,00%**Univers : **AA**Score ESG : **7,3 / 10**Couverture : **100%**

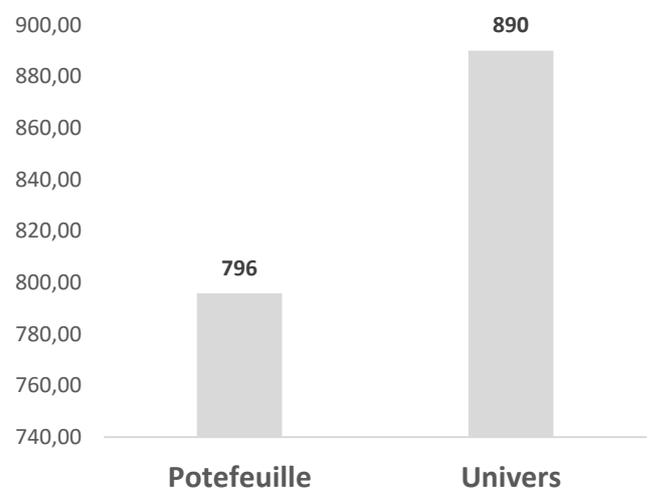
DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



DISTRIBUTION ESG DU PORTEFEUILLE



INTENSITÉ CARBONE SCOPES 1, 2 ET 3 (T CO2/M€ CA)



Les meilleures notations ESG du portefeuille

Rang	Valeur	Poids (en %)	Score ESG	Notation ESG	Intensité carbone
1	DASSAULT	3,44%	10,00	AAA	116,71
2	SAP	4,79%	10,00	AAA	163,50
3	SCHNEIDER	4,02%	10,00	AAA	420,50
4	ASML	6,27%	10,00	AAA	1218,96
5	NOVO NORDISK	8,01%	8,60	AAA	295,14

Poids des 5 meilleures notations : 26,53%

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.