

décembre 2024 (données au 31/12/2024)

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



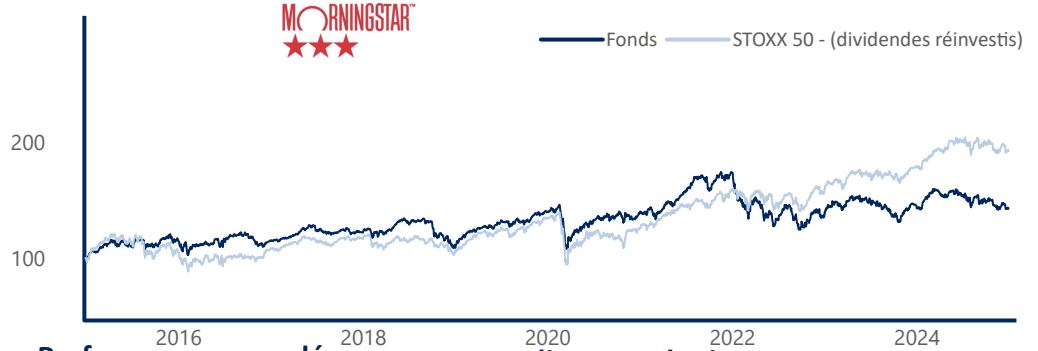
Malgré une dernière séance de l'année en progression de près de 2%, l'indice CAC 40 affiche l'une des pires performances européennes en 2024 avec un recul de 2.1%, très loin derrière les progressions de près du Dax allemand (+19%), de l'Ibex espagnol (+15%) ou du Mib italien (+12.6%). Incontestablement, l'instabilité politique depuis la dissolution de l'Assemblée Nationale l'été dernier, a poussé les investisseurs à se détourner du marché parisien.

L'élection de D. Trump et la perspective de mesures politiques perçues comme favorables à l'économie américaine ont abouti à une surperformance massive des marchés européens, les indices S&P500 et Nasdaq100 clôturant proches de leur record respectif, en progression de plus de 23 et 28% en dollars.

Le phénomène de concentration de performance ne s'est pas démenti, les « magnificent 7 » enregistrant même une progression de près de 30%, 170% même pour Nvidia, portée par le formidable engouement suscité par l'intelligence artificielle. Dans un environnement macroéconomique tendu et incertain, il paraît opportun de maintenir au sein des portefeuilles une diversification élevée, sans rupture radical de style.

Le fonds varie de -0,24% sur le mois de décembre, portant la performance depuis le début de l'année à -2,01%. La volatilité se situe à 12,57%.

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



### Performances cumulées

Nom	Fonds	Indice
1 mois	-0,24 %	-0,41 %
1er janvier	-2,01 %	8,15 %
1 an	-2,01 %	8,15 %
3 ans	-17,71 %	22,28 %
5 ans	2,65 %	44,49 %
Création	103,93 %	198,24 %

### Indicateurs de risque

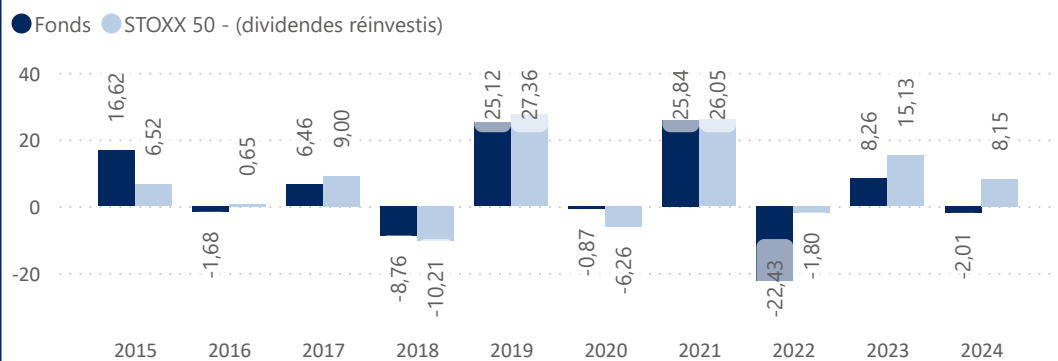
Nom	1 an	3 ans	Création
Volatilité fonds	12,57%	16,02%	13,92%
Volatilité indice	10,78%	13,46%	18,32%
Ratio de Sharpe	-0,35	-0,54	0,08

### Performances annualisées

3 ans	-6,29 %	6,93 %
5 ans	0,52 %	7,63 %
Création	3,53 %	5,46 %



## Historique des performances annuelles (%)



Valeur Liquidative 2 039,35 €

Encours de l'OPCVM 4 094 881 €

## Caractéristiques du fonds

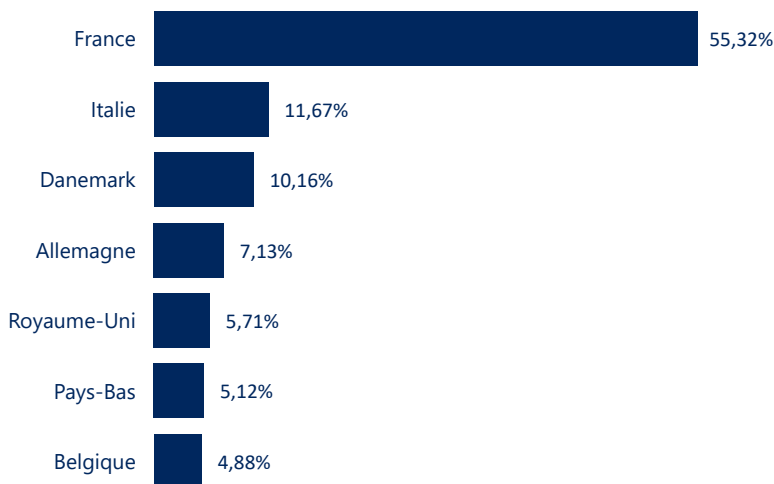
Création : 25 mai 2004  
Code ISIN : FR0010083634  
Code Bloomberg : SPOBFRR FP EQUITY  
Devise de cotation : EUR  
Affectation des résultats : Capitalisation  
Indice de référence : Aucun  
Classification : FCP actions internationales  
Durée minimum de placement conseillée : 5 ans  
Eligible au PEA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

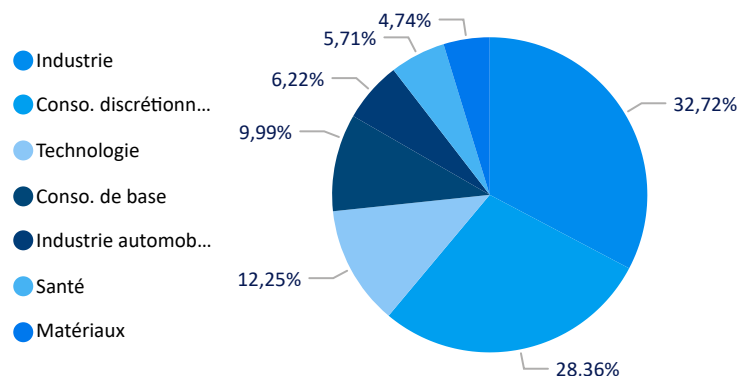
# DÔM SELECTION ACTION RENDEMENT

décembre 2024  
(données au 31/12/2024)

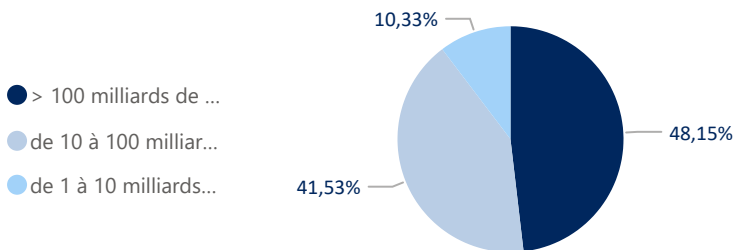
## Répartition par pays



## Répartition par secteur



## Répartition par capitalisation boursière



## Répartition par devise



## Profil du portefeuille

PER : 24,76

Rendement moyen : 1,23%

Exposition actions / cash (%) : 90,36 / 9,64

Capitalisation moyenne (en millions d'€) : 101 847

### Principaux émetteurs

	Emetteur	Secteur	Poids (%)
1	Schneider	Industrie	5,88
2	Sap	Technologie	5,77
3	Legrand	Industrie	5,74
4	Essilor	Conso. discrétionnaire	5,18
5	Hermes	Conso. discrétionnaire	5,10

### Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements	Ventes / Allègements
	Ferrari
	Laboratorios Farmaceuticos...
	Lotus Bakeries

### Les meilleures contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Hermes	Conso. discrétionn...	0,53
2	Sap	Technologie	0,31
3	Asml	Technologie	0,20
4	Davide Campari	Conso. discrétionn...	0,20
5	Loreal	Conso. discrétionn...	0,16

Somme des 5 meilleures contributions : 1,39

### Les moins bonnes contributions du mois en %

	Emetteur	Secteur	Contribution
1	Novo Nordisk	Conso. discrétionn...	-0,69
2	Lotus Bakeries	Conso. de base	-0,34
3	Royal Unibrew	Conso. de base	-0,17
4	Laboratorios Far...	Santé	-0,13
5	Thales	Industrie	-0,06

Somme des 5 moins bonnes contributions : -1,39

## 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 : **7,62 / 10**

Couverture : **100,00%**

Univers : **AA**

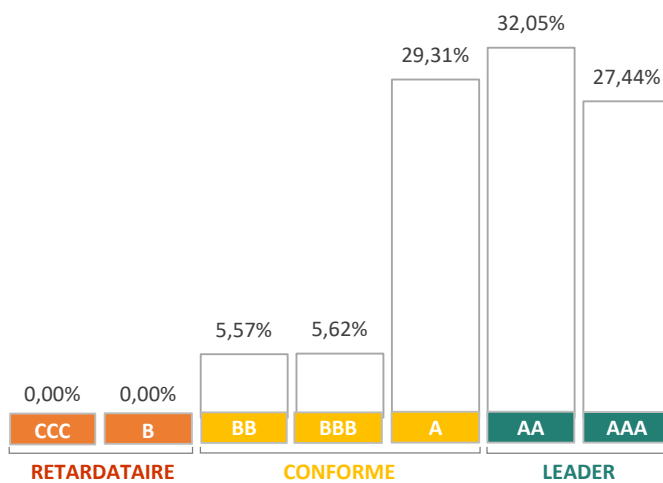
Score ESG : **7,4 / 10**

Couverture : **100%**

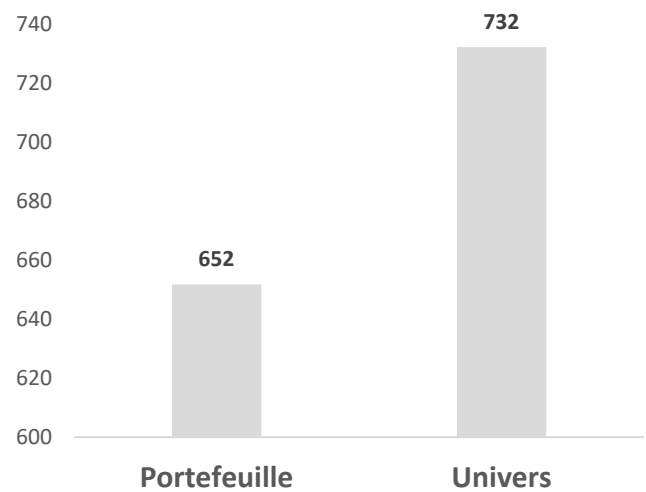
## DISTRIBUTION DES NOTATIONS ESG



## 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	4,91%	10,00	AAA	120,66
2	SAP	5,77%	10,00	AAA	163,50
3	SCHNEIDER	5,88%	10,00	AAA	511,46
4	ASML	4,14%	10,00	AAA	1262,04
5	NOVO NORDISK	4,09%	9,10	AAA	242,39

Poids des 5 meilleures notations : 24,8%

### 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.