

DORVAL GLOBAL CONSERVATIVE

Une offre de gestion patrimoniale

Le fonds n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

Ce document à caractère promotionnel est destiné à des clients non professionnels au sens de la directive MIF2. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.

MIXTES

Article 8
au sens de la
réglementation SFDR

DORVAL GLOBAL CONSERVATIVE

- Une sélection de thématiques porteuses pour participer à la croissance mondiale.
- Une gestion active et agile, encadrée par une politique d'investissement socialement responsable rigoureuse, à travers des paniers de valeurs très diversifiés.
- Une politique active de couverture et de gestion des risques pour un profil de risque patrimonial.

UNE GESTION ACTIVE ET AGILE, ENCADRÉE PAR UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE RIGOUREUSE

La construction et la gestion du portefeuille combinent approche financière et extra-financière et reposent sur :

Une identification des thématiques d'investissement considérées comme porteuses, i.e. s'inscrivant favorablement tant dans les grandes tendances que dans le contexte économique et financier.

Une définition du niveau de risque pour le portefeuille

Une construction de paniers d'actions équipondérées et de paniers d'obligations au sein des thématiques d'investissement en combinant en outre analyses financière et extra-financière.

Le solde du portefeuille peut être investi en instruments monétaires. En cas de risque important sur les marchés de capitaux, le poids du monétaire pourra représenter jusqu'à 100% de l'actif.

* Pour plus d'informations sur l'approche des exclusions, veuillez consulter le site internet www.dorval-am.com

« Nous passons pratiquement autant de temps à trouver des idées d'investissement qu'à trouver des idées de couverture pour chercher à limiter les baisses en cas de correction de marché. »

L'équipe de gestion

UNE POLITIQUE ACTIVE DE COUVERTURE ET DE GESTION DES RISQUES POUR UN PROFIL DE RISQUE PATRIMONIAL

Afin de protéger au mieux le portefeuille, la trajectoire de performance est pilotée par une politique active de couverture et de gestion des risques, au travers notamment de 3 leviers :

Le taux d'exposition aux actifs risqués, révisé régulièrement par le Comité d'Allocation d'Actifs en fonction du scénario central

Le degré de diversification par classe d'actifs, zones géographiques et thématiques ; le risque spécifique est limité avec un maximum de 1% de l'actif du fonds pour chaque action

L'utilisation de couvertures asymétriques dans un large univers, en fonction des scénarios alternatifs et avec une vigilance quant à leur coût (actifs refuges, futures et options sur indices).

MARGES D'EXPOSITION PAR CLASSE D'ACTIFS

100 % OBLIGATIONS
(y compris high yield, convertibles,...)

30 % ACTIONS INTERNATIONALES
(y compris émergents, petites et moyennes capitalisations)

POINT D'ATTENTION Dorval Global Conservative permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment le risque de perte en capital). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée minimum de 3 ans.** Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé. Il est disponible sur demande auprès de Dorval Asset Management.

Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.



REPUBLIQUE FRANÇAISE

Voir définitions page 4

DIVERSIFIEZ VOTRE PATRIMOINE

Dorval Global Conservative permet de bénéficier d'une grande diversification géographique (Europe, États-Unis, Japon, Asie, marchés émergents, etc.) et se positionne aussi bien sur de grandes entreprises que sur des petites et moyennes entreprises.

2 QUESTIONS AUX GÉRANTS DE DORVAL GLOBAL CONSERVATIVE

Quel est l'intérêt d'une gestion patrimoniale, labellisée ISR ?

“Il s'agit d'une gestion originale et très diversifiée, fondée sur des paniers d'actions. Cette approche suit un processus de gestion « top down », cherchant à exprimer une vue macroéconomique à travers des thématiques d'investissement. Elle vise à faire fructifier l'épargne de l'investisseur à un rythme compatible avec ce que l'économie mondiale est capable de générer de manière soutenable. Une importance primordiale à la maîtrise du risque est également appliqué, et ce, à différents niveaux : degré d'exposition aux actifs risqués, forte diversification du portefeuille, stricte limitation des risques spécifiques par société, mise en place de couvertures asymétriques et prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).”

Quelle est votre approche en matière d'ESG ?

“ Nous considérons que l'ESG est à la fois un vecteur d'opportunité et de contrôle des risques. Nous définissons notre univers d'investissement international en excluant les acteurs les moins bien notés et/ou controversés en nous appuyant sur notre outil de notation propriétaire. Puis, nous privilégions les acteurs qui par la qualité de leur gouvernance (50% de la note) sont selon nous le plus à même de répondre/s'adapter aux enjeux environnementaux et sociétaux. Enfin, nous nous engageons en votant toutes les résolutions allant dans le sens d'une amélioration de la transparence et des pratiques en matière de développement durable. ”

OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds a pour objectif de s'exposer aux marchés de taux et d'actions internationaux, en bénéficiant d'une approche des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) des sociétés, et d'offrir, sur une durée de placement supérieure à 3 ans, un rendement supérieur à celui de l'indicateur de référence constitué pour 80% de Bloomberg Barclays EU Govt 0-5 Year TR et pour 20% du MSCI World Equal Weighted Index, dividendes nets réinvestis. Cet OPCVM promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'Union Européenne.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de change et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

EN SAVOIR +

Fonds flexible

Fonds dont l'allocation entre les classes d'actifs est variable dans le temps pour s'adapter, à tout moment, aux nouvelles configurations de marché. Dans le cas de Dorval Global Conservative, l'allocation est réalisée entre les classes d'actifs actions et produits de taux.

Action

Titre de propriété représentatif d'une partie du capital de l'entreprise qui les émet. L'action peut rapporter un dividende et donne un droit de vote à son propriétaire. Les actions peuvent être cotées en bourse, mais pas obligatoirement.

Obligation

Titre de créance émis par une entreprise ou un Etat, remboursable à une date et pour un montant fixés à l'avance et qui rapporte un intérêt. Il existe d'autres titres de créance qui comportent des caractéristiques particulières.



REPUBLIQUE FRANÇAISE

Créé par le ministère français des Finances, ce label public vise à rendre plus visibles les fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) auprès des épargnants. Pour obtenir le label ISR, l'organisme de certification effectue un audit pour s'assurer que les fonds répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site www.lelabelisr.fr.

Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

PROFIL DE RISQUE

Dorval Global Conservative n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement en titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles et lié à l'usage des instruments dérivés, risque d'investissement sur les marchés émergents, et risque de durabilité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Dorval Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.dorval-am.com

Indicateur Synthétique de Risque* : 1 **2** 3 4 5 6 7

* Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

EN SAVOIR +

	Part R	Part I
Société de gestion	Dorval Asset Management	
Nature juridique	FCP de droit français de type OPCVM	
Classification	Fonds Mixtes	
Risque de perte de capital	Oui	
Durée de placement recommandée	3 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	80% de l'€str capitalisé (Ticker Bloomberg = OISESTR Index) et 20% de l'indice MSCI World Equal Weighted Local Index (Code Bloomberg : M4W0EW Index), dividendes nets réinvestis. L'indice L'Estr capitalisé (Ticker Bloom = OISESTR Index) est représentatif des obligations souveraines des pays membres de l'Union Monétaire Européenne dont la maturité est inférieure à 5 ans. L'indice est calculé par Bloomberg et est disponible sur le site www.bloomberg.com . Euro short-term rate (€STR) : taux à court terme en euros qui reflète les coûts d'emprunt au jour le jour en euros non garantis pour les banques de la zone euro. Le taux est publié par la BCE à 8 heures (heure d'Europe centrale) tous les jours d'ouverture de TARGET 2. Ce taux est capitalisé par Bloomberg pour en faire un indice de performance. Le MSCI World Equal Weighted Net Total Return Local Index dividendes net réinvestis est un indice représentant une pondération alternative à l'indice MSCI World, pondéré en fonction des capitalisations boursières. L'indice est calculé par MSCI et est disponible sur le site www.msci.com . L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.	
Classification SFDR	Article 8	
Proportion minimale - d'alignement à la taxonomie⁽¹⁾ - d'investissements durables	0% 0%	
Date de création	22/06/2018	
Code ISIN	FR0013333838	FR0013333846
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrats d'assurance vie et de capitalisation référencés par le Groupe BPCE	
Abonnement	Oui	Néant
Frais d'entrée⁽²⁾ maximum	2% maximum acquis au distributeur	Néant
Frais de sortie⁽²⁾	Néant	
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation	L'incidence des coûts que vous payez chaque année. Ces coûts représentent les frais d'exploitation inévitables du Produit et tous les paiements, y compris les rémunérations, aux parties liées au Produit qui lui fournissent des services. 1,20 % de la valeur de votre investissement par an. > dont rétrocession au réseau distributeur: 0,60%	L'incidence des coûts que vous payez chaque année. Ces coûts représentent les frais d'exploitation inévitables du Produit et tous les paiements, y compris les rémunérations, aux parties liées au Produit qui lui fournissent des services. 0,60 % de la valeur de votre investissement par an. > dont rétrocession au réseau distributeur : 0 %
Coûts de transaction	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. 0,09 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	
Commissions liées aux résultats⁽³⁾	L'incidence des commissions liées aux résultats. La Société de Gestion prélève cette commission sur votre investissement en cas de performance positive et si le Produit surpasse son indice de référence, constitué constitué pour 80% de l'indice Bloomberg EU 0 5 Year TR et pour 20% de l'indice MSCI World Equal Weighted Local Index dividendes nets réinvestis. Elle prélève alors 20% de cette surperformance.	
Souscription minimale initiale	Un millième de part	50 000 €
Valeur liquidative d'origine	100 €	100€
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	J-1 avant 17h30	
Indicateur Synthétique de Risque⁽⁴⁾	1 2 3 4 5 6 7	

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. **Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Natixis Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0013333838/detail> (part R) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0013333846/detail> (part I). Vous devez prendre connaissance du DIC qui devra vous être remis préalablement à la souscription. Pour plus d'information concernant les aspects liés à la durabilité du fonds, veuillez-vous référer au document prévu par l'article 10 de la réglementation SFDR intitulé «Publication d'informations en matière de durabilité» disponible sur le site de la société de gestion du fonds et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0013333838/detail> (part R) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0013333846/detail> (part I).** (1) L'objectif de la Taxonomie européenne est la création d'un système de classification de ce qui est considéré comme « durable » d'un point de vue environnemental et social. Elle crée un cadre et des principes pour évaluer les activités économiques à l'aune de six objectifs environnementaux. (2) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (3) La commission de surperformance, applicable à une catégorie de part donnée, est calculée selon une approche dite de « l'actif indicé », basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence qui sert l'assiette de calcul de la commission de surperformance. La Société de Gestion s'assure qu'au cours d'une durée de performance de cinq (5) ans maximum, toute sous-performance du Fonds par rapport à l'indice de référence soit compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles. Une réinitialisation de la date et la valeur de départ de l'actif de référence de la performance sera mise en œuvre si une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente au fur et à mesure que cette période de cinq ans s'écoule. (4) Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

MENTIONS LÉGALES

Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Dorval Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Dorval Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Dorval Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Dorval Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le Fonds est agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé (DIC) de ce dernier. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Veuillez vous référer au prospectus et au site internet du gérant financier pour plus d'information sur la méthodologie d'évaluation ESG du fonds. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant : www.dorval-am.com. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Pour toute réclamation, votre agence bancaire au sein de laquelle vous avez souscrit notre produit est votre premier interlocuteur. Prenez contact avec votre Conseiller ou votre Directeur d'agence. Vous pouvez lui faire part de vos difficultés par tout moyen à votre convenance, directement à l'agence, par courrier, par mail ou par téléphone. Vous retrouvez ses coordonnées directement sur votre extrait de compte. Votre interlocuteur qualifiera la nature de la demande et du besoin et pour tout élément portant spécifiquement sur le produit, votre interlocuteur s'adressera alors à la société de gestion dans le cadre de son dispositif ad hoc de traitement des réclamations pour obtenir les précisions attendues. Si la réponse ou solution qui vous a été apportée ne vous convient pas, vous pouvez prendre contact avec le service réclamation de votre banque dont les coordonnées figurent directement sur le site client dans la rubrique dédiée « Réclamations ». En cas de désaccord persistant, vous pouvez prendre contact gratuitement avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site <http://www.amf-france.org>. La saisine du Médiateur s'effectue en langue française.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre BPCE, les distributeurs potentiels du produit du groupe BPCE et les entités citées et sur l'existence de risques de conflits d'intérêts potentiels.

Document non contractuel, actualisé en octobre 2023.

Dorval Global Conservative est un FCP de droit français géré par Dorval Asset Management.

Dorval Asset Management - RCS Paris B 391392768 - APE 6630 Z - Agrément AMF n° GP 93-08 - Capital social : 303 025 euros - Siège social : 1 rue de Gramont - 75002 Paris - Tel +33 1 44 69 90 44 - www.dorval-am.com

Natixis Investment Managers International – Société anonyme au capital de 94 127 658,48 euros – 329 450 738 RCS Paris – Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris – www.im.natixis.com

BPCE – Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 188 932 730 €. Siège social: 7, promenade Germaine Sablon 75013 PARIS – RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.