

「 NE PAS DIFFUSER 」

Dorval Global Convictions Patrimoine

FR0013333838



Voir définition page 3

NATIXIS
INVESTMENT MANAGERS

Mixte

DOCUMENT INTERNE
Ne pas remettre au client

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



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

1. 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.
2. Une définition du niveau de risque pour le portefeuille.
3. Une construction de paniers d'actions équilibrées 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.

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



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

1. Le taux d'exposition aux actifs risqués, révisé régulièrement par le Comité d'Allocation d'Actifs en fonction du scénario central.
2. 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.
3. 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).

Le Fonds est soumis aux risques suivants : **risque de perte en capital**, risque lié à la gestion discrétionnaire, 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

(1) IRR : Indicateur de risque et de rendement. Il est présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, et vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

POINTS CLÉS

- **Fonds mixte**
- **Société de gestion** : Dorval AM
- **Univers d'investissement** : actions et d'obligations des marchés de la zone euro et/ou internationale.
- **Indicateur de référence** : 80% Bloomberg Barclays EU Govt 0-5 Year TR et 20% MSCI World Equal Weighted Index, calculé dividendes nets réinvestis. L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds.
- **Durée de placement recommandée** : supérieure à 3 ans
- **IRR⁽¹⁾** : 3/7

EXPOSITIONS

Obligations (y compris high yield, convertibles,...)	De 0% à 100%
Actions zone euro et internationale	De 0% à 30%
Marchés émergents	De 0% à 50%

LES + PRODUITS

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

1 2 3

Questions

Mixte

DOCUMENT INTERNE
Ne pas remettre au client· IRR⁽¹⁾ : 3/7

L'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 indicateur de référence ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le Fonds. 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.

1

POURQUOI INVESTIR DANS DORVAL GLOBAL CONVICTIONS PATRIMOINE ?

Pour sa gestion active et agile, encadrée par une politique d'investissement socialement responsable, à travers des paniers de valeurs très diversifiés

Pour permettre à un profil de risque patrimonial de profiter d'une politique active de couverture et de suivi des risques

Pour profiter d'une sélection de thématiques porteuses et ainsi participer à la croissance mondiale.

QUEL EST L'INTÉRÊT D'UNE GESTION FLEXIBLE ?

2

Les économies sont exposées de manière récurrente à des variations importantes, sources de risques, mais aussi d'opportunités. Une gestion flexible permet d'ajuster la répartition entre actions et produits de taux selon l'évolution des marchés. L'atout essentiel d'une gestion flexible est de profiter, dans les phases économiques favorables, du potentiel de croissance du marché actions, tout en limitant le risque lié à celui-ci. La flexibilité d'autant plus efficace que les marges de manœuvre sont importantes, et que les gérants ajustent leur allocation de façon dynamique... aux bons moments ! La gestion flexible nous semble une bonne solution pour traverser les cycles de marché, car elle délègue aux gérants le choix et le moment des ajustements à réaliser en fonction de leurs anticipations.

3

QUELLE STRATÉGIE DE COUVERTURE DU RISQUE METTEZ-VOUS EN PLACE ?

Protéger le portefeuille se fait à trois niveaux :

- 1 · Au travers du taux d'exposition aux actifs risqués
- 2 · Au travers de la diversification des thématiques
- 3 · Et avec des stratégies de couvertures correspondant au cadre stratégique que nous avons déterminé..

(1) IRR : Indicateur de risque et de rendement. Il est présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, et vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.



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.

Ce document est destiné exclusivement aux responsables d'animation commerciale NIMI ainsi qu'au réseau BPCE. 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, notamment à des clients finaux des caisses et banques du réseau BPCE, en tout ou partie. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constituent 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. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Veuillez vous référer au prospectus et au site internet du gérant financier pour plus d'information sur la méthodologie d'évaluation ESG du fonds. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Le prospectus, Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de la société de gestion. DORVAL AM 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 cité dans ce document a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers et est autorisé à la commercialisation en France ou éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant : www.dorval-am.com.

Le fonds présente les 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.

Document achevé de rédiger en juin 2021.

Natixis Investment Managers International - Société anonyme au capital de 66 854 931,24 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

Dorval Asset Management – Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP93-08 le 15/06/1993. Société Anonyme au capital de 303 025 € – RCS Paris B 391392768. Siège social
1 rue de Gramont 75002 Paris – www.dorval-am.com

BPCE - Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 180 478 270 € - RCS Paris n°493455042 - Siège social : 50, avenue Pierre Mendès France - 75201 Paris cedex 13 - BPCE, intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro 08045100.