

Document à caractère publicitaire. Veuillez-vous référer à toutes les caractéristiques et à tous les objectifs du fonds disponibles dans le prospectus et dans le document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

## Communiqué de presse

# Dorval European Climate Initiative reçoit le Prix de la catégorie « Actions à impact environnemental » aux Trophées de la Finance Responsable

Pour la 3<sup>e</sup> année consécutive, le fonds Dorval European Climate Initiative remporte le Prix de la catégorie « Actions à impact environnemental ». Ce Prix a été décerné par le magazine Investissement Conseils lors d'une cérémonie qui s'est tenue à Paris le 9 octobre 2025 à l'occasion de la 6<sup>e</sup> édition des Trophées de la Finance Responsable.

Les Trophées de la Finance Responsable visent à promouvoir les sociétés de gestion qui placent les préoccupations ESG<sup>1</sup>-ISR<sup>2</sup> au cœur de leur méthodologie de gestion. Ils récompensent les meilleurs fonds financiers et immobiliers distribués en France par les conseillers en gestion de patrimoine pour leur démarche ISR et leurs performances. Ces Trophées constituent un outil d'aide à la décision des conseillers en gestion de patrimoine dans leurs préconisations auprès de leur clientèle d'investisseurs particuliers.

Au total, 10 fonds actions ont été primés pour leur engagement en faveur d'une **finance durable et responsable**. Ces distinctions mettent en lumière les acteurs qui se démarquent par leur approche ESG et ISR.

« Ce Prix, obtenu pour la troisième année consécutive, vient saluer la solidité de notre positionnement et la cohérence de nos convictions de gestion. Il récompense les efforts de l'ensemble de notre équipe et consacre la pertinence de notre politique propriétaire d'investissement responsable. Cette distinction confirme la valeur de notre philosophie de gestion singulière : allier une vision d'allocataire et de stock-picker dans l'objectif de maximiser la performance financière et extra-financière. Cette approche porte ses fruits dans la durée pour le fonds Dorval European Climate Initiative. Ce Prix nous encourage également dans notre volonté d'accompagner la transformation de l'économie vers une transition écologique et énergétique durable, en adéquation avec les attentes et les convictions d'une part croissante de nos investisseurs. » *commente Frédéric Ponchon, directeur général et directeur de l'investissement responsable de Dorval Asset Management.*

## Dorval European Climate Initiative : un fonds engagé dans la transition écologique et énergétique

Doublement labellisé ISR<sup>(+)</sup> et Greenfin<sup>(+)</sup>, ainsi que « Article 9 » au sens de la réglementation SFDR<sup>3</sup>, le fonds climat Dorval European Climate Initiative a pour objectif

---

<sup>1</sup> ESG : Environnemental, social et de gouvernance

<sup>2</sup> ISR : investissement socialement responsable

<sup>3</sup> Le règlement "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) vise à fournir plus de transparence en matière de responsabilité environnementale et sociale au sein des marchés.

de contribuer au développement d'entreprises européennes majoritairement de la zone euro, qui apportent des solutions aux enjeux climatiques et à la nécessaire transition écologique et énergétique. Il oriente 100 % de ses investissements en actions sur des émetteurs considérés comme durables. Son processus d'investissement et d'allocation d'actifs s'appuie sur le cadre strict du label Greenfin, à travers des activités en lien avec la Taxonomie européenne et les 8 éco-activités<sup>4</sup> suivantes : énergies vertes, adaptation au changement climatique, économie circulaire, agriculture et forêts, écoconstruction, technologies de l'information, industries éco-efficientes, transport propre.

### Une gestion fondamentale pour la sélection de valeurs apportant des solutions aux enjeux climatiques

Depuis son lancement le 31 décembre 2021, l'équipe de gestion met l'intensité verte et la décarbonation au cœur de son processus de gestion. Le fonds s'engage ainsi à limiter le potentiel de réchauffement de ses investissements d'ici 2100 sous le seuil de 2°C par rapport au niveau préindustriel. Pour ce faire, il s'appuie sur une gestion thématique et multisectorielle, construite autour des huit « éco-activités » listées ci-dessus, qui participent à la transition environnementale et à la lutte contre le changement climatique.

Les perspectives de croissance des entreprises sont appréciées dans le contexte économique et financier au regard de leur analyse fondamentale et des niveaux de valorisation. L'équipe de gestion privilégie ainsi les grandes entreprises avec un portefeuille constitué à 60,3 % de valeurs dont la taille de capitalisation est supérieure à 10 milliards d'euros au 30 septembre 2025, pour un total de 50 entreprises apportant des solutions aux enjeux climatiques et qui, selon Dorval AM, contribuent à l'atteinte des objectifs de l'Accord de Paris. Les 5 et 10 premières lignes actions représentaient respectivement 20 % et 33,5 % du portefeuille.

Au 30 septembre 2025, le fonds Dorval European Climate Initiative est principalement investi dans les technologies de l'information (21 %), les énergies vertes (5,5 %), les industries éco-efficientes (11,2 %), le transport propre (14,1 %), l'économie circulaire (11,3 %), l'écoconstruction (16,6 %), l'agriculture et forêts (2,5 %) et l'adaptation au changement climatique (1,4 %).

En cohérence avec sa classification « Article 9 » au sens de la réglementation SFDR, le fonds Dorval European Climate Initiative dédie l'intégralité de ses investissements en actions à l'investissement durable, dont la méthodologie de qualification est disponible sur le site internet de Dorval AM (<https://www.dorval-am.com/fonds/dorval-european-climate-initiative/>).

A fin septembre 2025, le fonds était ainsi composé d'investissements durables à hauteur de 98,1 % de son actif net, le solde étant composé de liquidités. Le fonds affiche par ailleurs un alignement à la Taxonomie européenne supérieur à 23 % de son chiffre d'affaires, contre un engagement minimum attendu de 15 % sur le fondement des données publiées par les entreprises détenues en portefeuille à fin septembre 2025. La valorisation du portefeuille affiche un ratio P/E<sup>5</sup> de 17x pour une croissance des bénéfices attendue de 17 %.

---

<sup>4</sup> Eco-activités : « activités qui produisent des biens et services ayant pour finalité la protection de l'environnement ou la gestion des ressources naturelles, c'est-à-dire destinés à mesurer, prévenir, limiter ou corriger les dommages environnementaux à l'eau, l'air et le sol et les problèmes relatifs aux déchets, aux bruits et aux écosystèmes pour le bien-être de l'Homme » (définition internationale de l'OCDE et d'Eurostat)

<sup>5</sup> Ratio P/E : rapport cours/bénéfice net par action

A noter que le fonds redistribue également 10% des frais de gestion nets de rétrocessions à la fondation EPIC qui lutte contre les inégalités touchant l'enfance et la jeunesse en sélectionnant rigoureusement des organisations sociales pour leur fort impact environnemental. En 2024, les collaborateurs de Dorval AM ont choisi de contribuer, via Epic, au financement de 2 associations : Blue Ventures, pionnier des aires marines protégées et leader du « Carbone bleu », qui œuvre à la protection des océans, en plaçant les pêcheurs au cœur des dynamiques de préservation et Justdiggitt qui soutient la reforestation et la restauration des écosystèmes en Afrique subsaharienne.

La méthodologie des Trophées de la Finance Responsable est disponible sur leur site internet : [www.trophees-finance-responsable.com/presentation/methodologie.html](http://www.trophees-finance-responsable.com/presentation/methodologie.html).

**Contact Presse : FINANSCOM – Colette Aubry**

**06 13 08 80 59 - [caubry@finanscom.com](mailto:caubry@finanscom.com)**

▪ **Avertissements :**

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

Comme tout investissement, les fonds gérés par Dorval Asset Management comportent un risque de perte en capital et le montant du capital investi n'est pas garanti.

▪ **Mentions légales :**

Document à caractère commercial. Ce communiqué a été préparé uniquement à but informatif. Il est destiné à des clients professionnels et non professionnels au sens de la directive MIF. 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. 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 et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion qui ne constitue en aucun cas un engagement de la part de Dorval Asset Management. 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. Les OPCVM cités sont autorisés à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement, il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans un OPCVM. Les caractéristiques, les frais et le profil de risque et de rendement relatifs à l'investissement dans un OPCVM sont décrits dans le document d'informations clés (DIC) de ce dernier. Le DIC et les documents périodiques sont disponibles gratuitement sur demande, auprès de Dorval Asset Management. Vous devez prendre connaissance du DIC, qui doit vous être remis, préalablement à la souscription. La définition des indicateurs de risques mentionnés dans ce document figure sur le site internet : [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com).

- **A propos de Dorval Asset Management**

Dorval Asset Management : Donner de la valeur à vos valeurs

Dorval Asset Management est un acteur référent de la gestion de conviction depuis plus de 20 ans, structuré autour de deux métiers : la gestion collective au travers de fonds patrimoniaux internationaux, de fonds flexibles européens et de fonds actions pures de sélection de valeurs ; la gestion de fortune et la gestion sous mandat, dédiées à une clientèle privée.

Dorval AM propose à ses clients des solutions d'investissements responsables et durables, porteuses de sens, au sein de fonds ouverts tous labellisés ISR, classés SFDR 8, et SFDR 9 pour la stratégie de recherche d'impact dans les enjeux climatiques.

Au 31 décembre 2024, Dorval Asset Management compte 1,1 milliard d'euros d'encours sous gestion.

La commercialisation est assurée par les réseaux bancaires français du Groupe BPCE et par Dorval AM pour toutes les clientèles externes (CGP, Wholesale, institutionnels, assureurs en France et à l'international).

Pour en savoir plus : [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com) et [www.linkedin.com/company/dorval-am/](https://www.linkedin.com/company/dorval-am/)

- **À propos de Natixis Wealth Management**

En France et au Luxembourg, Natixis Wealth Management est un acteur majeur de la gestion de fortune (près de 24 Md€ sous gestion au 01/01/25).

Adossée au Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, Natixis Wealth Management associe et met en perspective toute la diversité des solutions financières et patrimoniales pour celles et ceux qui veulent entreprendre, investir et transmettre.

Sa gamme de produits et services en gestion cotée et non cotée s'appuie sur les expertises complémentaires de ses filiales : sa société de gestion luxembourgeoise Massena Partners, en conseil pour les groupes familiaux privés et les family offices, principalement en private equity et Teora by Natixis Wealth Management en courtage en assurance vie haut de gamme, en architecture ouverte.

Ses collaborateurs et ses banquiers privés (plus de 370 personnes) accompagnent les chefs d'entreprises, les cadres dirigeants et les détenteurs d'un patrimoine familial. A chacun, ils apportent une expertise sectorielle et une possibilité d'élargir leurs univers. Avec tous, ils partagent une même ambition : accompagner leur réussite et amplifier l'impact qu'ils souhaitent donner à leur fortune.

Pour en savoir plus : <https://www.wealthmanagement.natixis.com/>

---

(\*) **Label ISR** : un placement labellisé ISR vise à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises qui contribuent au développement durable dans tous les secteurs d'activité. 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](http://www.lelabelisr.fr).

(\*) **Label Greenfin** : un placement labellisé Greenfin permet la mobilisation d'une partie de l'épargne au bénéfice de la transition énergétique et écologique. Créé par le ministère français de la Transition écologique, ce label public garantit la qualité verte des fonds d'investissement et s'adresse aux acteurs financiers qui agissent au service du bien commun grâce à des pratiques transparentes et durables. Pour obtenir le label Greenfin, 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.ecologie.gouv.fr/label-greenfin#e0](http://www.ecologie.gouv.fr/label-greenfin#e0).