



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

« Drivers » : une gamme de fonds resserrée pour une exposition pure et lisible aux actions européennes

La gestion active actions, qui apporte une réelle valeur ajoutée à l'investisseur de long terme, constitue un des leviers du développement de Dorval Asset Management, au travers notamment de sa gamme actions européennes. Pour répondre plus finement à l'évolution des attentes de ses clients institutionnels et privés ainsi qu'aux enjeux des marchés financiers, Dorval AM a engagé un processus de refonte de son offre en actions européennes et lance la gamme « Drivers ».

Cette réorganisation s'est opérée en 2 temps :

Au 31 décembre 2024, le fonds Dorval Manageurs prenait l'appellation Dorval Drivers Europe tandis que Dorval Manageurs Small Cap Euro devenait Dorval Drivers Smid Continental Europe.

Aujourd'hui, Dorval Asset Management annonce la fusion-absorption de Dorval Manageurs Europe par Dorval Drivers Europe et de Dorval Manageurs Smid Cap Euro par Dorval Drivers Smid Continental Europe.

Ces modifications parachèvent la stratégie de repositionnement des fonds engagée par Dorval AM afin de proposer des fonds purs et lisibles de sélection de valeurs européennes, qui visent également à concilier performances financières et extra-financières.

Les fonds « Drivers » : un positionnement cœur-satellite

La gestion Dorval AM repose sur une double approche : macroéconomique, qui permet l'élaboration de scénarios de marchés, déclinés en thématiques d'investissement, et la sélection de valeurs grâce à une fine connaissance des secteurs, entreprises et de leurs dirigeants. Cette combinaison d'expertises, singulière sur le marché de la gestion et conjuguée à des process propriétaires, fonde les convictions et choix d'investissements de l'équipe de gestion.

Les portefeuilles sont construits selon une stratégie cœur-satellite :

- avec plus de 80 % du portefeuille (cœur) investi dans des leaders européens (pour le fonds Dorval Drivers Europe) et dans des sociétés de petites et moyennes capitalisations (pour Dorval Drivers Smid Continental Europe), qui bénéficient d'une croissance structurelle porteuse et/ou d'un modèle économique qualitatif ;
- et 20 % du portefeuille (satellite) investi de manière dynamique pour capitaliser sur les opportunités thématiques et factorielles conjoncturelles dans une optique à plus court terme.

L'engagement ISR reste structurant dans la gestion des portefeuilles : l'intégration de critères ESG stricts, est alignée avec la recherche de visibilité et de maîtrise des risques.

Frédéric Ponchon, directeur général de Dorval AM, commente : « La fusion-absorption de nos fonds s'inscrit dans un nouveau projet industriel visant à atteindre un niveau d'encours par fonds, propice à maximiser l'efficacité de notre gestion. En effet, la gamme « Drivers » a pour ambition d'investir, de manière responsable et engagée, d'une part dans les grandes capitalisations à croissance soutenue et visible et, d'autre part, dans les petites et moyennes entreprises de croissance en Europe continentale. Les valeurs de croissance bénéficient de tendances structurelles puissantes. Elles sont généralement porteuses de caractéristiques

uniques parmi lesquelles l'agilité, avec la capacité d'absorber les chocs économiques, financiers ou environnementaux ».

Gilles Sitbon, directeur de la gestion active actions de Dorval AM, ajoute : « La croissance des résultats des entreprises est le principal moteur de la performance boursière. C'est une conviction forte que nous avons forgée par l'expérience et que nous mettons en œuvre via un processus d'investissement rigoureux et exigeant. Nous sommes également conscients que le marché est animé par des narratifs à plus court terme, qui nous conduisent à mettre en œuvre une gestion cœur-satellite : nos portefeuilles sont investis au minimum à 80 % dans des valeurs de croissance visible et 20 % dans une gestion plus dynamique avec des thématiques plus conjoncturelles. Au-delà de l'étude de la valorisation des entreprises, l'un des points clés de la construction des portefeuilles réside dans la gestion des risques. Ce qui implique une parfaite connaissance des dossiers d'investissement et une réévaluation permanente des valorisations pour toute décision d'arbitrage ».

▪ **Caractéristiques des fonds :**

	Dorval Drivers Europe			Dorval Drivers Smid Continental Europe		
Code ISIN	Part R FR0011038785	Part I FR0011059302	Part N FR0013300241	Part R FR0013247749	Part I FR0013247764	Part N FR0013293875
Indice de référence	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap, calculé dividendes nets réinvestis			Bloomberg Europe DM ex UK Small Cap Net Return Index EUR, calculé dividendes nets réinvestis		
SRI ¹	SRI 4			SRI 4		
SFDR ²	SFDR 8			SFDR 8		
Label	Label ISR ³			Label ISR		
Frais de gestion financière et frais de fonctionnement (TTC max.)	Part R 2,00 %	Part I 1,10 %	Part N 1,20 %	Part R 2,00 %	Part I 1,00 %	Part N 1,10 %

Contact Presse : FINANSCOM – Colette Aubry
caubry@finanscom.com - 06 13 08 80 59

¹ L'Indicateur Synthétique de Risque (ISR ou SRI) permet à l'investisseur d'avoir une idée du risque de pertes liées aux performances futures du produit sur la durée de vie recommandée. Il s'appuie sur une échelle allant de 1 (correspondant au risque le plus faible mais qui ne veut pas dire qu'il n'y a pas de risque) à 7 (correspondant au risque le plus élevé). Le score combine deux types de risque : le risque de marché et le risque de crédit.

² Le règlement "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) vise à fournir plus de transparence en matière de responsabilité environnementale et sociale au sein des marchés, les produits qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales (Article 8) et les produits qui ont pour objectif l'investissement durable (Article 9).

³ 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.llabelisr.fr.

- **Avertissements :**

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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.

- **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 purs de sélection de valeurs européennes ; 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 : <https://www.dorval-am.com> et <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/>