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

Lancement de Dorval European Strategic Innovation, un fonds dédié à l'innovation pour une autonomie stratégique européenne

Dorval Asset Management annonce le lancement de ***Dorval European Strategic Innovation***, un fonds dédié aux entreprises innovantes qui contribuent à l'autonomie stratégique européenne. Dans un contexte de compétition technologique mondiale et de recomposition des équilibres géopolitiques, sur fond de guerre en Ukraine, de remise en cause des alliances historiques par Donald Trump, de conflit en Iran et d'essor technologique rapide de la Chine, il apparaît vital de pouvoir réorienter l'épargne des investisseurs vers le financement de l'innovation française et européenne.

Dorval European Strategic Innovation **vise précisément à identifier et accompagner les entreprises innovantes contribuant à cette souveraineté technologique, industrielle et économique.**

Sa stratégie d'investissement repose sur une conviction : l'innovation est plus que jamais un levier essentiel de souveraineté, de résilience et de compétitivité pour l'Europe. Pour identifier les entreprises qui répondent à ces enjeux, les gérants s'appuient sur une méthodologie d'analyse propriétaire, « IRIS »[1], qui évalue la contribution des entreprises analysées à l'innovation, la résilience, l'indépendance et la souveraineté.

Financer l'innovation européenne pour réduire les dépendances stratégiques

Dans un environnement marqué par la fragmentation des chaînes de valeur, les tensions géostratégiques et l'accélération des ruptures technologiques, l'innovation ne constitue plus seulement un moteur de croissance. Elle est devenue une condition de l'autonomie stratégique des États et des grandes régions économiques.

Pour l'Europe, l'enjeu est clair : pour renforcer sa capacité à développer et maîtriser les technologies critiques, il faut donner aux entreprises innovantes les moyens de financer leur croissance.

Or, les circuits de financement européens restent fragmentés et les entreprises innovantes font fréquemment appel aux marchés américains pour accéder à des capitaux plus abondants et à des écosystèmes de financement plus profonds. Ainsi, 300 milliards d'euros ont été investis en capital-risque aux États-Unis en 2025, contre 75 milliards d'euros en Europe[2]. Néanmoins, le marché boursier européen recèle un vivier important de sociétés innovantes, notamment dans la technologie, la santé, la défense, l'énergie et l'industrie 4.0, autant de secteurs qui contribuent à la maîtrise des infrastructures, des savoir-faire et des chaînes d'approvisionnement stratégiques. Un gisement important de startups financées en venture capital depuis 2020 offre également des perspectives prometteuses d'introductions en bourse et d'investissement selon Dorval AM.

Dans ce contexte, les marchés actions cotés constituent un levier important et actionnable rapidement pour renforcer le financement des entreprises européennes, accompagner leur développement et favoriser l'émergence d'un écosystème de financement plus intégré. Ils permettent également aux investisseurs de bénéficier de la création de valeur de sociétés de différentes tailles, des entreprises établies aux jeunes sociétés innovantes qui accèdent aux marchés boursiers.

[1] Méthodologie non contractuelle, décrite à titre indicatif et susceptible d'évoluer à tout moment sans préavis.
[2] Source : rapport « Venture Pulse Q4 2025 in Europe », KPMG

Avec ***Dorval European Strategic Innovation***, Dorval AM propose ainsi une solution d'investissement pour mobiliser l'épargne en faveur des entreprises dont les innovations contribuent à réduire les dépendances européennes, à renforcer la résilience des chaînes de valeur et à soutenir la compétitivité du Continent.

Une méthodologie propriétaire - IRIS[3] - pour identifier les entreprises stratégiques de demain

L'univers d'investissement du fonds couvre les actions de sociétés européennes cotées de toutes tailles de capitalisation, dans un périmètre comprenant l'Espace économique européen, le Royaume-Uni et la Suisse, ainsi que les entreprises européennes cotées aux États-Unis. Il englobe plusieurs secteurs stratégiques, notamment la technologie, la santé, la défense et les technologies associées, l'industrie 4.0 et d'autres activités contribuant à l'autonomie stratégique.

Cet univers d'investissement initial, retraité des politiques propriétaires de Dorval AM relatives à la gestion des exclusions, la gestion des controverses et les enjeux ESG (avec une attention forte portée à la gouvernance des sociétés), constitue l'univers investissable du nouveau fonds. Le fonds est classé article 8 au sens du règlement SFDR et a pour objectif d'intégrer a minima 30 % d'investissements durables

La **méthodologie propriétaire IRIS** pour **– Innovation, Résilience, Indépendance, Souveraineté – est au cœur de la stratégie du fonds**. Elle vise à évaluer la contribution effective des entreprises à l'autonomie stratégique européenne selon huit critères complémentaires appliqués à chaque émetteur. La grille d'analyse accorde notamment une place importante au contrôle des technologies critiques (25 %), à la contribution aux secteurs de l'autonomie stratégique (20 %) à la résilience des chaînes d'approvisionnement (15 %) et la contribution à créer des écosystèmes locaux (15 %). Elle prend également en compte l'efficacité de l'innovation, le contrôle des données, l'influence internationale et la gouvernance des entreprises.

Le **score IRIS** intervient directement dans la sélection de valeurs et la construction du portefeuille : seules les valeurs dont le score est supérieur à 50 peuvent entrer en portefeuille, tandis que la taille des positions est déterminée en cohérence avec le niveau du score obtenu. La grille d'analyse a également vocation à servir de support aux échanges avec les sociétés, en particulier dans l'optique d'un engagement actionnarial.

Dans une logique d'additionnalité et de recherche d'impact, Dorval AM examinera les opportunités offertes par les introductions en Bourse et les augmentations de capital, afin de participer, lorsque cela est pertinent, au financement des entreprises au moment où elles accèdent aux marchés ou recherchent de nouveaux financements. Cette démarche vise à rapprocher les investisseurs de l'économie réelle et à contribuer au développement d'un continuum de financement européen, reliant le capital-risque et le capital-développement aux marchés cotés.

Frédéric Ponchon, directeur général de Dorval Asset Management, commente : « L'autonomie stratégique européenne est devenue un enjeu économique et géopolitique majeur. Elle suppose de donner aux entreprises qui développent les technologies critiques dont l'Europe a besoin les moyens de financer leur croissance. Avec Dorval European Strategic Innovation, nous souhaitons contribuer à la mobilisation de l'épargne au service de l'innovation européenne, en nous appuyant sur la profondeur et la richesse des marchés actions. C'est tout le sens du Livre blanc sur le défi du financement de l'innovation que nous venons de publier il y a quelques semaines et de ce nouveau fonds qui vise à canaliser l'épargne disponible vers des investissements porteurs de sens pour les générations futures. »

Gilles Sitbon, directeur de la gestion active actions de Dorval Asset Management, ajoute : « Notre approche consiste à identifier les entreprises dont l'innovation contribue concrètement à l'autonomie stratégique européenne. Notre méthodologie propriétaire IRIS nous permet d'évaluer leur capacité à maîtriser des technologies critiques, à renforcer la résilience des chaînes d'approvisionnement et à développer des écosystèmes européens. Cette analyse nourrit notre sélection de valeurs et la construction du portefeuille. »

[3] Méthodologie non contractuelle, décrite à titre indicatif et susceptible d'évoluer à tout moment sans préavis

Caractéristiques du fonds Dorval European Strategic Innovation

Nom du fonds	**Dorval European Strategic Innovation**			
Date de création	8 octobre 2026			
Code ISIN	**Part R** FR001401AEB7	**Part SI** FR001401AE80	**Part I** FR001401AE98	**Part N** FR001401AEA9
Classification SFDR	Article 8			
Horizon de placement minimum recommandé	5 ans			
Indicateur synthétique de risque [i]	SRI 4			
Indice de référence	Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap (Code Bloomberg : EDMNE Index)			
Éligibilité	PEA			
Frais estimés courants TTC maximum (dont frais de gestion financière + frais de fonctionnement et autres services *)	1,80 % (1,60 % + 0,20 %)	0,80 % (0,60 % + 0,20 %)	1,00 % (0,80 % + 0,20 %)	1,10 % (0,90 % + 0,20 %)
Droit d'entrée maximum (TTC)	Nul	2%	2%	Nul
Droit de sortie maximum (TTC)	Nul	Nul	Nul	Nul

**Les frais de fonctionnement et autres services sont les suivants : frais d'enregistrement et de référencement des fonds, frais d'information clients et distributeurs, frais des données, frais de dépositaires, juridiques, audit, fiscalité, frais liés au respect d'obligations réglementaires et aux reportings régulateurs.*

Contact Presse : FINANSCOM - Colette Aubry

caubry@finanscom.com - **06 13 08 80 59**

- **Avertissements** :

  Les opinions et exemples cités reposent sur la base d'analyses propres à Dorval AM en date du 02/11/2026. Ils ne constituent pas un engagement ou une garantie. Cette dernière se réserve la possibilité de faire évoluer ses analyses.

  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. La 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.

- **Mentions légales** :

  Document à caractère publicitaire. Il est destiné à des clients professionnels et non professionnels au sens de la directive MIF II 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 autorisés. 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 pures 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[ii], classés SFDR 8, et SFDR 9[iii] pour la stratégie de recherche d'impact dans les enjeux climatiques.

Au 31 décembre 2025, Dorval Asset Management compte plus de 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 et www.linkedin.com/company/dorval-am/

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP-93008 ; adresse de l'AMF : 17, place de la Bourse 75002 Paris.

- **À propos de Natixis Wealth Management**

Banque experte en gestion de fortune du Groupe BPCE, Natixis Wealth Management accompagne les dynamiques patrimoniales, personnelles et professionnelles depuis près de 20 ans.

Forts de notre expérience, nous innovons aux côtés de celles et ceux qui entreprennent, investissent et transmettent. Avec une conviction : leur patrimoine est d'abord une histoire en mouvement.

Nous avons fait le choix d'être bien plus qu'une maison de gestion de fortune : une banque de plein exercice qui associe expertise patrimoniale, gestion d'actifs et financements. Portés par une offre de crédit unique sur le marché du Wealth, dotés d'un dispositif de gestion réunissant le savoir-faire de trois sociétés d'investissement aux philosophies complémentaires, nous apportons des réponses expertes à chacun des enjeux patrimoniaux et entrepreneuriaux des clientèles fortunées.

Nos clients évoluent sans cesse, et nous avançons avec eux. À l'heure où les fortunes se transforment et les détenteurs de patrimoine se diversifient, Natixis Wealth Management invente et construit aujourd'hui la banque de gestion de fortune de demain.

390 collaborateurs, 26 Md€ d'actifs sous gestion, 3 Md€ de projets financés[4]

[4] Chiffres au 31/12/2025

[i] 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.

[ii] Label ISR : 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. Retrouvez la méthodologie sur www.lelabelisr.fr.

[iii] Le règlement "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) vise à fournir plus de transparence en termes de responsabilité environnementale et sociale au sein des marchés. Les fonds "Article 9" ont pour objectif l'investissement durable.