

# SÉLECTION DORVAL GLOBAL CONVICTIONS

Diversifiez votre épargne via un fonds patrimonial sur un univers multi-classes d'actifs et international

## Bénéficiez du potentiel des marchés actions internationaux tout en cherchant à réduire l'impact d'une baisse des marchés financiers

Sélection Dorval Global Convictions est un FCPE nourricier<sup>(1)</sup> du FCP Dorval Global Convictions (part I) géré par Dorval Asset Management.

Au travers du fonds maître, Sélection Dorval Global Convictions vise :

- à participer à la hausse des marchés de taux et d'actions internationaux,
- et d'offrir un rendement net de frais supérieur à celui de l'indicateur de référence constitué pour 50 % de l'indice EONIA Capitalization Index 7 D<sup>(2)</sup> et pour 50 % de l'indice MSCI World en euros<sup>(2)</sup>, calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée de 5 ans<sup>(3)</sup>.

Sélection Dorval Global Convictions est un fonds pouvant investir jusqu'à 100 % de son actif net en titres vifs, actions ou taux, sur toutes les zones géographiques en fonction des anticipations économiques et financières des gérants :

- en période économique jugée favorable, le fonds est investi majoritairement en actions internationales afin de profiter pleinement de leur potentiel de croissance ;
- en période jugée défavorable, le fonds peut être réalloué jusqu'à 100 % en titres de taux moins risqués, en vue de limiter la perte en capital.



N.B. Les flèches blanches représentent des exemples d'exposition.

## Confiez la gestion de votre investissement à des gérants expérimentés à l'écoute des marchés

Les gérants de Sélection Dorval Global Convictions analysent en continu l'évolution des marchés et ajustent en conséquence l'exposition du fonds aux marchés actions. Une fois le taux d'exposition déterminé, l'équipe de gestion sélectionne les produits d'actions les plus adéquats pour refléter leurs convictions en termes géographique, thématique, de style de gestion et de taille de capitalisation.

La stratégie d'investissement met en œuvre un processus en 2 étapes :

- 1 - une analyse de l'environnement macroéconomique mondial qui détermine l'allocation par classe d'actifs, par zone géographique, mais également les thématiques d'investissement.
- 2 - une sélection de titres vifs suivant des critères quantitatifs et qualitatifs propres à Dorval Asset Management.

Au final, l'allocation du portefeuille se fait au travers de paniers d'actifs, reflétant les différentes thématiques d'investissement identifiées par l'équipe de gestion.

## Diversifiez votre patrimoine

Sélection Dorval Global Convictions 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 PME.

## LES POINTS CLÉS

- Une gestion qui vise à capter la croissance mondiale au travers des thématiques porteuses en fonction du cycle économique
- Une mise en œuvre au travers de paniers d'actions internationales, de stratégies de taux et de devises
- Un produit de diversification de votre patrimoine

## FOCUS



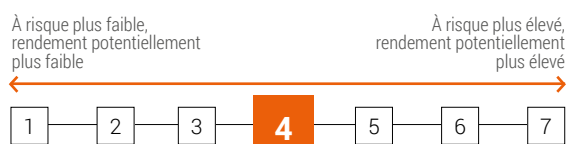
Créée en 1993, Dorval Asset Management est une société de gestion reconnue dans les domaines des stratégies flexibles et des actions européennes visant à performer sur le long terme. L'équipe de gérants décrypte les tendances de fond et adapte ses process d'investissement pour traverser avec sérénité les cycles boursiers tout en préservant le capital investi.

(1) Un FCPE se constitue sous forme de fonds nourricier lorsqu'il est investi en parts ou actions d'un seul OPCVM / Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) et que cet OPCVM / FIA dépasse 90 % de l'actif du FCPE. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM / FIA maître, en raison de ses frais de gestion.

(2) EONIA Capitalization Index 7 Days (Euro OverNight Index Average) : indice du marché monétaire représentant le taux de l'argent au jour le jour du marché interbancaire de la zone euro. Il est disponible sur [www.euribor.org](http://www.euribor.org). MSCI World : indice représentatif des marchés d'actions des principales capitalisations mondiales au sein des pays développés. Il est disponible sur [www.msci.com](http://www.msci.com).

(3) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

## LES RISQUES

Sélection Dorval Global Convictions n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque de change et risque d'investissement sur les marchés émergents.

## LES ÉQUIPES

**Natixis Interépargne** est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec près de 3 millions de comptes gérés et 27,91 % de parts de marché<sup>(1)</sup>. Depuis 45 ans, Natixis Interépargne accompagne les entreprises en matière de rémunération complémentaire afin de valoriser durablement leur politique de ressources humaines.

**Ostrum Asset Management** se place au tout premier rang des gestionnaires d'actifs européens avec 358,8 milliards d'euros sous gestion et 699 collaborateurs<sup>(2)</sup>.

Seeyond gère 15 milliards d'euros d'encours et s'appuie sur l'expertise d'une équipe de 33 professionnels reconnus<sup>(2)</sup>.

**Dorval Asset Management** est une société de gestion spécialisée en gestion flexible et de conviction créée en 1993. Elle bénéficie depuis 2008 d'un partenariat de distribution avec Ostrum Asset Management, l'un des leaders de la gestion d'actifs en Europe, détenant 50,1 % de son capital.

(1) Source : AFG au 31 décembre 2016.

(2) Source : Ostrum Asset Management au 31 mars 2017.

## CONTACTS NATIXIS INTERÉPARGNE

• **Par téléphone** : pour les entreprises 02 31 07 74 74\*  
pour les épargnants 02 31 07 74 00\*

\* coût d'un appel téléphonique non surtaxé

• **Par Internet** : [www.interepargne.natixis.com](http://www.interepargne.natixis.com)

• **Par courrier ou par fax** : coordonnées figurant sur les relevés de compte d'épargne salariale et les avis d'opérations

## Caractéristiques principales

Nom du fonds	Sélection Dorval Global Convictions (FCPE nourricier du FCP Dorval Global Convictions - part I)
Univers d'investissement	Actions internationales, obligations internationales et devises
Fonds de fonds	Oui
Fonds maître	FCP Dorval Global Convictions (part I)
Forme juridique	FCPE
Société de gestion	Ostrum Asset Management
Déléataire de la gestion comptable	Caceis Fund Administration
Teneur de comptes conservateur des parts	Natixis Interépargne
Dépositaire	Caceis Bank France
Date de création	15 février 2008
Devise	Euro
Indicateur de référence	EONIA Capitalization Index 7 D et MSCI World en euros (dividendes nets réinvestis)
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	10 €
Durée minimale de placement recommandée	5 ans <sup>(3)</sup>
Fréquence de valorisation	Quotidienne

(3) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

## Commissions et frais

- **Commissions, à la charge du souscripteur ou de son entreprise** :
  - souscription à l'entrée : au plus égale à 1 % du montant du versement
  - rachat à la sortie : néant
- **Commissions indirectes, à la charge du fonds** :
  - souscription : néant
  - rachat : néant
- **Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds** :  
0,80 % TTC maximum l'an de l'actif net du fonds
- **Frais de gestion indirects, à la charge du fonds** :  
0,70 % TTC maximum l'an de l'actif net du fonds
- **Commission de surperformance appliquée au fonds maître** :  
20 % de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en mars 2018, est produit à titre purement indicatif.

Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à cet investissement sont indiqués dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) du FCPE. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Avant toute souscription, vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis. Il est disponible sur le site Internet [www.interepargne.natixis.com/epargnants](http://www.interepargne.natixis.com/epargnants) ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Natixis Interépargne et Ostrum Asset Management ne sauraient être tenus responsables 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.