

# SÉLECTION DORVAL CONVICTIONS EURO

Cherchez à optimiser vos placements actions grâce à une gestion flexible visant à s'adapter à l'évolution des marchés européens

## Profitez d'une sélection d'entreprises européennes, sans contrainte de taille de capitalisation

Sélection Dorval Convictions Euro est un fonds nourricier du FCP maître Dorval Convictions (part I), géré par Dorval Asset Management. L'objectif de gestion et la politique d'investissement du FCPE sont identiques à ceux du maître, diminué des frais de gestion du nourricier<sup>(1)</sup>.

Ce fonds a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence composé de 50 % de l'indice EONIA Capitalization Index 7 D<sup>(2)</sup> et de 50 % de l'indice Euro Stoxx 50<sup>(2)</sup> calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée de 3 ans<sup>(3)</sup>.

Ce fonds vous permet d'accéder aux entreprises des pays de la première zone économique mondiale : l'Union européenne. Première puissance tertiaire et industrielle, l'Union européenne génère 23,8 % du PIB mondial<sup>(4)</sup>, et occupe la première place avec les États-Unis en termes de puissance agricole<sup>(4)</sup>.

Les gérants investissent aussi bien dans de grandes sociétés que dans des petites et moyennes entreprises. Leur sélection s'opère sur la base d'études approfondies des critères économiques et financiers des valeurs éligibles.

Vous bénéficiez ainsi d'un investissement largement diversifié qui vous donne accès à un vivier de plusieurs centaines d'entreprises implantées dans tous les pays européens.

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

Sélection Dorval Convictions Euro est un fonds flexible qui peut être investi de 0 % à 100 % en actions européennes, en fonction des anticipations économiques et financières des gérants :

- en période économique jugée favorable, le fonds privilégie les actions, afin de profiter de leur potentiel de croissance ;
- en période jugée moins favorable, les gérants peuvent réallouer jusqu'à 100 % du fonds vers des produits de taux jugés moins risqués.

Avec Sélection Dorval Convictions Euro, vous investissez dans un Fonds dont la flexibilité vise à s'adapter, à tout moment, aux nouvelles configurations de marché.

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

Pour tenter de limiter la perte en capital lors des périodes de retournement et profiter des marchés actions lors des périodes de reprise, les gérants de Sélection Dorval Convictions Euro sont à l'écoute des marchés de façon permanente. Forts d'une expérience de plus de 25 ans dans la gestion des actions, ils redéfinissent le taux d'exposition aux actions en continu, en fonction de leurs anticipations et convictions ; le solde est investi en produits de taux.

Avec Sélection Dorval Convictions Euro, vous bénéficiez des analyses de gérants expérimentés, et de leur capacité à prendre des décisions rapidement.

## LES POINTS CLÉS

- Une solution d'épargne pour accéder au dynamisme des entreprises européennes
- Une approche flexible qui vise à s'adapter aux évolutions des marchés financiers, à la hausse comme à la baisse
- Une gestion patrimoniale conduite par une équipe expérimentée

## 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 processus 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 propres frais de gestion.

(2) Euro Stoxx 50 : indice actions constitué des 50 principales valeurs de la zone euro (calculé dividendes nets réinvestis). Il est publié par Dow Jones Stoxx et disponible sur [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com). 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)

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

(4) Source : Eurostat « The EU in the world » 2016 edition – Produit Intérieur Brut (PIB) 2014.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible,  
rendement potentiellement  
plus faible

À risque plus élevé,  
rendement potentiellement  
plus élevé



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

**Le fonds 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 près de 699 collaborateurs<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 Convictions Euro
Univers d'investissement	Actions des pays de l'Union Européenne
Fonds de fonds	Oui
Fonds maître	Dorval Convictions, part I (FCP géré par Dorval Asset Management)
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	22 octobre 2013
Devise	Euro
Indicateur de référence	EONIA Capitalization Index 7 D et Euro Stoxx 50 (dividendes nets réinvestis)
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	100 €
Durée minimale de placement recommandée	3 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** :  
0,80 % TTC de l'actif net<sup>(4)</sup>

(4) Les frais de gestion indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres fonds. Dans le cas d'un FCPE nourricier, les frais de gestion indirects correspondent aux frais de gestion totaux maximum du fonds maître, qui viennent s'ajouter à ceux du fonds nourricier.

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en février 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. Ce placement permet de profiter du potentiel de performance des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risque. 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.