



DORVAL
ASSET MANAGEMENT
FLEXIBLE PAR CONVICTION

News – 13 septembre 2018

Dorval Asset Management récompensée aux « Globes de la Gestion » 2018 du magazine Gestion de Fortune : le fonds Dorval Manageurs (part R) se positionne 3eme dans la catégorie Actions France



Catégorie
Actions France

Depuis quatre ans, le magazine Gestion de Fortune organise les « Globes de la Gestion », cet événement a pour but de réunir les acteurs incontournables de l'univers de la gestion d'actifs, de récompenser les gérants de fonds les plus réguliers dans leurs résultats de ces dernières années, et enfin de partager et échanger sur les perspectives boursières et les investissements à privilégier.

Ce mercredi 12 septembre s'est tenue l'édition 2018 décernant, dans quinze catégories établies par la rédaction du magazine, des récompenses à 3 gérants d'actifs.

Dorval Asset Management, un affilié de Natixis Investment Managers, se positionne 3eme dans la catégorie - Actions France avec le fonds Dorval Manageurs (code Isin : FR0010158048).

Stéphane Furet, Directeur Général de Dorval AM déclare : « *Nous sommes très heureux que notre gestion en actions françaises soit récompensée. Ce prix consacre non seulement la bonne tenue des performances de notre gestion du fonds Dorval Manageurs mais également la gestion de ce fonds sur le long terme, qui a réussi à créer de la surperformance tout en ayant su résister aux baisses importantes du marché ces 5 dernières années* ».

Louis Bert, Directeur général délégué en charge des gestions de Dorval AM, ajoute : « *En un peu plus d'une décennie, notre équipe de gestion a su imposer sa marque et son leadership sur la gestion actions en France. Je me réjouis que notre positionnement soit de nouveau récompensé sur une période longue, démontrant notre capacité à apporter de la valeur au patrimoine confié à nos équipes par le magazine Gestion de Fortune qui est la référence en matière de conseil patrimonial* ».

L'objectif de la sélection : trouver des fonds qui, sur le long terme, ont réussi à créer de la surperformance tout en ayant su résister aux baisses importantes du marché ces dernières années. Les fonds sont sélectionnés par rapport à leur indice de Sortino à 5 ans. Celui-ci est comparable à l'indice de Sharpe mais prend le DSR (Down SideRisk) au dénominateur à la place de la volatilité

Un affilié de  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS



**NEITHER BEAR NOR BULL
BUT CAMELEON**



DORVAL
ASSET MANAGEMENT
FLEXIBLE PAR CONVICTION

globale. Le DSR correspond à la volatilité mais uniquement quand le marché est baissier (en réalité en-dessous d'une certaine valeur, prise ici égale à l'Eonia). En d'autres termes, cela consiste à considérer que la volatilité (l'amplitude des variations d'une valeur autour de sa moyenne) n'est un problème qu'à la baisse.

Par ailleurs, toujours dans un souci de mise en avant des fonds résilients en cas de krach, ne sont pris en compte que les fonds dont la perte maximale sur la période de 5 ans est inférieure à la perte maximale moyenne de sa catégorie d'appartenance.

Les performances ont été arrêtées à la date du 30 juin 2018 – les calculs sont fournis par la société Quantalys une société spécialisée dans la mesure des performances de fonds partenaire des Globe de la Gestion.

Le fonds Dorval Managers R sur la période de 5 ans (du 30/06/2013 au 30/06/2018) a délivré une performance de 96.83% soit 14.49% annualisée¹, surperformant largement son indicateur de référence l'indice Cac 40 dividendes réinvestis (performance CAC40 DNR 60.07% soit 9.85% annualisé) grâce à une gestion active des thématiques d'investissements et à l'identification des meilleurs tandems managers-entreprises.

Dorval Managers est classifié « catégorie 6 » sur l'échelle de rendement/risque.

Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. 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.

A propos de Dorval Asset Management

Dorval Asset Management : Flexible par conviction

Dorval Asset Management est une société de gestion reconnue dans les domaines des stratégies flexibles patrimoniales et du stock-picking en actions européennes-Agréée par l'AMF depuis 1993, son capital est détenu à hauteur de 50,1 % par Ostrum Asset Management et 49,9 % par ses collaborateurs. Elle met œuvre une gestion de conviction à vocation patrimoniale, caractérisée par une gestion active, éloignée des indices.

Avec la conviction qu'une approche flexible est nécessaire pour apporter une gestion de qualité à ses clients dans l'actuel environnement des marchés, l'équipe de gestion propose une gestion flexible patrimoniale, reflet de son ADN. Dorval Asset Management propose une offre de sept fonds complémentaires : une gamme actions européennes composée de Dorval Managers, Dorval Managers Europe, Dorval Managers Small Cap Euro, Dorval Managers Smid Cap Euro et une gamme flexible constituée de Dorval Convictions, Dorval Convictions PEA, Dorval Global Convictions, Dorval Emerging Market Convictions. L'offre de Dorval Asset Management est commercialisée par la plate-forme internationale de distribution de Natixis Investment Managers, ainsi que par les réseaux bancaires français du Groupe BPCE. Au 31 Août 2018, Dorval Asset Management affiche 3 milliards d'euros d'encours sous gestion.

¹Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Un affilié de  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS


**NEITHER BEAR NOR BULL
BUT CAMELEON**



DORVAL
ASSET MANAGEMENT
FLEXIBLE PAR CONVICTION

> Suivez, Dorval Asset Management sur



À propos de Natixis Investment Managers

Natixis Investment Managers accompagne les investisseurs dans la construction de portefeuilles en offrant une gamme de solutions adaptées. Riches des expertises de plus de 20 sociétés de gestion à travers le monde, nous proposons l'approche *Active Thinking*SM pour aider nos clients à atteindre leurs objectifs quelles que soient les conditions de marché. Natixis Investment Managers est classée parmi les plus grandes sociétés de gestion d'actifs dans le monde¹ (846.5 Mds d'euros d'actifs sous gestion²).

Natixis Investment Managers regroupe l'ensemble des entités de gestion et de distribution affiliées à Natixis Distribution, L. P. et Natixis Investment Managers S. A.

Natixis Investment Managers, dont le siège social est situé à Paris et à Boston, est une filiale de Natixis. Cotée à la Bourse de Paris, Natixis est une filiale de BPCE, le deuxième groupe bancaire en France. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site Internet de la société : im.natixis.com.

¹ Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2017 a classé Natixis Global Asset Management S.A 15ème plus grande société de gestion au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2016.

² Valeur nette des actifs au 30 juin 2018. Les actifs sous gestion (AUM) peuvent comprendre des actifs pour lesquels des services non réglementaires dits « non-regulatory AUM services » sont proposés. Cela désigne notamment les actifs ne correspondant pas à la définition de « regulatory AUM » énoncée par la SEB dans son Formulaire ADV, Partie 1.

Un affilié de  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS

