



Communiqué de Presse – 6 Janvier 2021

## **Dorval Asset Management labellisée « Relance » pour son fonds Dorval Manageurs Small Cap Euro**

L'obtention du « label RELANCE » par le fonds Dorval Manageurs Small Cap Euro, mis en place par le gouvernement pour financer la relance de l'économie française, signe pour Dorval Asset Management une nouvelle étape de son développement, celle de son engagement fort dans la mobilisation de l'épargne privée pour le renforcement des fonds propres des entreprises. Guidé par un cahier des charges environnemental, social et de bonne gouvernance, la politique d'investissement et d'engagement actionnarial du fonds Dorval Manageurs Small Cap Euro permet aux épargnants d'investir dans les PME/ETI cotées françaises et européennes et, ainsi, de donner du sens à leur épargne en finançant la relance d'une économie plus durable.

### **Une transition vers des investissements responsables et durables**

Consciente des besoins de financement des entreprises et d'un nécessaire renforcement de leurs fonds propres face aux conséquences de la crise sanitaire, Dorval Asset Management accélère son engagement dans une politique d'investissement responsable et durable : cette nouvelle dynamique vise à inciter et influencer les acteurs de l'économie réelle à adapter leurs pratiques environnementales, sociales et de gouvernance afin de répondre à l'inflexion des comportements de consommation des épargnants et de répondre aux besoins des entreprises dans lesquelles Dorval AM prend des participations.

«Les épargnants aspirent à investir dans des produits socialement responsables, durables, utiles, respectueux de la planète. Ces mutations vont de pair avec une exigence vis-à-vis des marques et enseignes confrontées à ces nouveaux besoins de leurs clients: le discours citoyen des entreprises devient le gage d'un engagement, d'une éthique. L'investissement financier n'échappe pas à ce nouveau paradigme: il s'agit pour Dorval AM de proposer des solutions d'investissement diversifiées associées à des convictions pour répondre aux besoins des clients, devenus des investisseurs engagés.» L'obtention du « Label Relance » et du Label ISR pour notre fonds Dorval



**DORVAL**  
ASSET MANAGEMENT  
FLEXIBLE PAR CONVICTION

« Manageurs Small Cap Euro concrétise notre engagement » commente Jean-François Baralon, Directeur général de Dorval Asset Management.

## Dorval Manageurs Small Cap Euro : un fonds dédié au financement des PME/ETI cotées françaises et européennes

Fonds éligible au PEA ainsi qu'au PEA PME, Dorval Manageurs Small Cap Euro est investi à hauteur de 75 % minimum en actions européennes émises par des sociétés qui respectent les critères suivants : moins de 5 000 salariés, chiffre d'affaires annuel inférieur à 1 500 millions d'euros ou total de bilan inférieur à 2 000 millions d'euros. Le respect de ces critères est apprécié lors de l'investissement du fonds dans les actions concernées.

Dorval Manageurs Small Cap Euro vise à surperformer l'indice de référence MSCI EMU Small Cap net total return, calculé dividendes nets réinvestis sur une durée de placement recommandée de 5 ans.

La construction et la gestion du portefeuille reposent sur 3 critères:

- L'identification des thématiques d'investissement considérées comme porteuses, s'inscrivant favorablement dans les grandes tendances macro-économiques, sociétales et liées aux enjeux du développement durable ainsi que dans la dynamique de marché, la valorisation des classes d'actifs et le contexte sectoriel conjoncturel.
- Une sélection de valeurs au sein de ces thématiques d'investissement complétée par des titres retenus pour leur intérêt intrinsèque,
- Une répartition de ces valeurs dans le portefeuille, fondée sur une méthodologie propriétaire de notation établie depuis ces mêmes critères.

La notation des valeurs combine une analyse financière, extra-financière ainsi qu'une analyse du tandem « dirigeants-entreprises » permettant de mesurer la qualité intrinsèque des dirigeants. La méthodologie propriétaire ESG de Dorval AM permet d'établir une notation des émetteurs au sein de l'univers d'investissement du fonds. Elle repose sur les principes suivants :

- Détermination et pondération interne des enjeux ESG après prise en compte des spécificités sectorielles, géographiques et de taille de capitalisation,

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS



**NEITHER BEAR NOR BULL  
BUT CAMELEON**



**DORVAL**  
ASSET MANAGEMENT  
FLEXIBLE PAR CONVICTION

- Notation ESG de chaque émetteur en fonction de son exposition aux enjeux identifiés et de la gestion de celle-ci

Pour ce faire, les équipes de gestion et les analystes financiers et extra-financiers prennent en compte 37 enjeux ESG fondés sur un ensemble d'indicateurs qualitatifs et quantitatifs et mettent plus particulièrement l'accent sur 12 d'entre eux.

#### Enjeux de gouvernance :

- Respect des principes fondamentaux de la gouvernance d'entreprise (qualité du conseil d'administration – diversité, indépendance, compétences, représentativité –, alignement des intérêts avec les actionnaires, structure du capital, respect des minoritaires, qualité de la communication financière et de la comptabilité)
- Lutte contre la corruption

#### Enjeux environnementaux :

- Emissions carbone
- Traitement des déchets
- Stress hydrique
- Biodiversité et gestion des terres
- Opportunités dans les technologies vertes et les énergies renouvelables

#### Enjeux sociaux :

- Gestion du travail
- Gestion de la sécurité des collaborateurs
- Gestion du capital humain
- Protection des données personnelles
- Qualité des produits

Au travers d'une notation rigoureuse, les gérants mesurent l'intensité ESG de chacune des valeurs de l'univers d'investissement. L'intensité ESG entre directement en compte pour la construction des portefeuilles et pour l'appréciation des objectifs de cours.

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS



**NEITHER BEAR NOR BULL  
BUT CAMELEON**



**DORVAL**  
ASSET MANAGEMENT  
FLEXIBLE PAR CONVICTION

(Rappel des performances du fonds au 31 décembre 2020)

## Dorval Manageurs Small Cap Euro

Code ISIN Part R : FR0011645621

Code ISIN Part I : FR0011645639

Code ISIN Part N : FR0013293875

Date de Création : 10/01/2014

Fonds éligible au PEA et PEA-PME

Fonds éligible à l'assurance vie

Durée minimale de placement recommandée : 5 ans

Indicateur de risque et de rendement\* : 1 2 3 4 5 6 7

\*Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, inversement à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque.

Fonds classifié « catégorie 6 » en fonction du type de gestion discrétionnaire mis en œuvre par Dorval Asset Management axée sur une forte exposition aux marchés actions et aux petites capitalisations de l'Union européenne.

L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

### Avertissement :

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 :

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 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

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS



NEITHER BEAR NOR BULL  
BUT CAMELEON



**DORVAL**  
ASSET MANAGEMENT  
FLEXIBLE PAR CONVICTION

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 pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le DICI et les documents périodiques sont disponibles gratuitement sur demande, auprès de Dorval Asset Management. Vous devez prendre connaissance du DICI, 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](http://www.dorval-am.com).

## A propos de Dorval Asset Management

### ***Dorval Asset Management : Donner de la valeur à vos valeurs***

*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 88,7 % par Natixis Investment Managers et 11,3 % par ses collaborateurs. Elle met en œuvre une gestion de conviction à vocation patrimoniale, caractérisée par une gestion active, éloignée des indices.*

*Dorval Asset Management propose une offre de neufs fonds complémentaires : une gamme actions européennes composée de Dorval Manageurs, Dorval Manageurs Euro, Dorval Manageurs Europe, Dorval Manageurs Small Cap Euro, Dorval Manageurs Smid Cap Euro et une gamme flexible constituée de Dorval Convictions, Dorval Convictions PEA, Dorval Global Convictions Patrimoine, Dorval Global 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 décembre 2020, Dorval Asset Management affiche près de 1.2 milliard d'euros d'encours sous gestion.*

> 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® pour aider nos clients à atteindre leurs objectifs quelles que soient les conditions de marché. Natixis Investment Managers figure parmi les plus grands acteurs mondiaux des sociétés de gestion 1 (€910.0 Mds d'euros sous gestion<sup>2</sup>). 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.*

Un affilié de



**NEITHER BEAR NOR BULL  
BUT CAMELEON**



**DORVAL**  
ASSET MANAGEMENT  
FLEXIBLE PAR CONVICTION

*Provided by Natixis Investment Managers International – a portfolio management company authorized by the Autorité des Marchés Financiers (French Financial Markets Authority - AMF) under no. GP 90-009, and a public limited company (société anonyme) registered in the Paris Trade and Companies Register under no. 329 450 738. Registered office: 43, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris.*

*1 – Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2019 a classé Natixis Investment Managers (anciennement Natixis Global Asset Management) 17e plus grande société de gestion au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2018.*

*2 – Valeur nette des actifs au 30 septembre 2020. Les actifs sous gestion (AUM) peuvent comprendre des actifs pour lesquels des services non réglementaires dits « non-regulatory AUM services » 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.*

Contact Presse : FINANSCOM – Colette Aubry

06 13 08 80 59 [caubry@finanscom.com](mailto:caubry@finanscom.com)

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS



NEITHER BEAR NOR BULL  
BUT CAMELEON