

Paris le 15 Octobre 2024

## **Dorval European Climate Initiative doublement primé aux Trophées de la Finance Responsable : Prix de la catégorie Actions à impact environnemental et 1er Prix dans la catégorie Prix Climat Carbon4 Finance.**

**Pour la 2<sup>ème</sup> année consécutive, le fonds Dorval European Climate Initiative remporte le Prix de la catégorie Actions à impact environnemental. Il se hisse également en première position du Prix Climat Carbon4 Finance. Ces Prix ont été décernés par le Magazine Investissement Conseils lors d'une cérémonie qui s'est tenue à Paris le 14 Octobre 2024 à l'occasion de la 5<sup>ème</sup> édition des Trophées de la Finance Responsable.**

Les Trophées de la Finance Responsable visent à promouvoir les sociétés de gestion qui placent les préoccupations ESG-ISR au cœur de leur approche de gestion. Ils récompensent les meilleurs fonds financiers et immobiliers distribués en France par les CGP pour leur démarche ISR et leurs performances. Ils permettent d'aider les investisseurs particuliers dans leur sélection de fonds appropriés à leurs convictions et d'accompagner les conseillers en gestion de patrimoine dans leurs préconisations auprès de leur clientèle.

*« Nous sommes fiers de recevoir de nouveau ces Prix, qui attestent de la pertinence de notre politique propriétaire d'investissement responsable, illustrée sur ce fonds par notre double labellisation ISR et Greenfin. Ils récompensent, d'une part, la politique ESG de notre société et, d'autre part, le savoir-faire des équipes de gestion à contenir la température du portefeuille de notre fonds Dorval European Climate Initiative tout en soutenant les solutions en faveur du climat, en cohérence avec l'Accord de Paris. Ils traduisent également notre capacité à générer de la performance dans la durée, en cohérence avec les convictions et les exigences de nos clients institutionnels et privés »* commente Jean-François Baralon, directeur général de Dorval Asset Management.

### **Dorval European Climate Initiative : un fonds engagé dans la transition écologique**

Doublement labellisé ISR et Greenfin, ainsi que « Article 9 » au sens de la réglementation SFDR, le fonds climat Dorval European Climate Initiative a pour objectif de contribuer au développement d'entreprises européennes majoritairement de la zone euro, qui apportent des solutions aux enjeux climatiques et à la nécessaire transition écologique. Il oriente 100 % de ses investissements sur des émetteurs considérés comme durables. Son processus d'investissement et d'allocation d'actifs s'appuie sur le cadre strict du label Greenfin, à travers des activités en lien avec la Taxonomie européenne et les 8 éco-activités suivantes : énergies vertes, adaptation au changement climatique, économie circulaire, agriculture et forêts, écoconstruction, technologies de l'information, industries éco-efficientes, transport propre.

### **Une gestion fondamentale pour la sélection de valeurs apportant des solutions aux enjeux climatiques**

Depuis son lancement le 31 décembre 2021, l'équipe de gestion met l'intensité verte et la décarbonation au cœur de son processus de gestion. Le fonds s'engage ainsi à limiter le potentiel de réchauffement de ses investissements d'ici 2100 sous le seuil de 2°C par rapport au niveau préindustriel. Pour ce faire, il s'appuie sur une gestion thématique et multisectorielle, construite autour des huit « éco-activités » listées ci-dessus, qui participent à la transition environnementale et à la lutte contre le changement climatique.

Les perspectives de croissance des entreprises sont appréciées dans le contexte économique et financier au regard de leur analyse fondamentale et des niveaux de valorisation. C'est pourquoi, l'équipe de gestion, composée de Tristan Fava et Laurent Trulès, privilégie les grandes entreprises avec un portefeuille constitué à 53,2 % de valeurs dont la taille de capitalisation est supérieure à 10 milliards d'euros au 30 septembre 2024. Il conserve un vivier de

small et mid cap afin de sélectionner des acteurs «pure players» sur des technologies clés pour la transition écologique.

A cette date, le portefeuille du fonds Dorval European Climate Initiative était composé de 49 entreprises apportant des solutions aux enjeux climatiques qui, selon Dorval AM, contribuent à l'atteinte des objectifs de l'Accord de Paris. Les 5 et 10 premières lignes actions représentaient respectivement 15,2 % et 28,7 % du portefeuille.

Le fonds Dorval European Climate Initiative est principalement investi dans les technologies de l'information (20,4 %), les énergies vertes (19,2 %), les industries éco-efficientes (18,2 %), le transport propre (7,8 %), l'économie circulaire (6,4 %), l'écoconstruction (5,7 %), l'Agriculture et Forêts (3,9 %) et l'Adaptation au changement climatique (2,8 %).

En cohérence avec sa classification « Article 9 » au sens de la réglementation SFDR, le fonds Dorval European Climate Initiative dédie l'intégralité de ses investissements à l'investissement durable, dont la méthodologie de qualification est disponible sur le site internet de Dorval AM (<https://www.dorval-am.com/fonds/dorval-european-climate-initiative/>).

A fin septembre 2024, le fonds était ainsi composé d'investissements durables à hauteur de 99 % de son actif net, le solde étant composé de liquidités. Le fonds affiche par ailleurs un alignement à la taxonomie européenne supérieur à 28 % de son chiffre d'affaires, sur le fondement des données déjà reportées par les entreprises et détenues en portefeuille à fin septembre 2024. La valorisation du portefeuille reste attractive en absolu, avec une croissance des bénéfiques par action attendue de 29 % pour 2025 pour un ratio P/E de 16X.

A noter que le fonds redistribue également 10% des frais de gestion nets de rétrocessions à la fondation EPIC qui lutte contre les inégalités touchant l'enfance et la jeunesse en sélectionnant rigoureusement des organisations sociales pour leur fort impact environnemental. En 2024, les collaborateurs de Dorval AM ont choisi de contribuer, via Epic, au financement de 2 associations : Blue Ventures, pionnier des aires marines protégées et leader du « Carbone bleu », qui œuvre à la protection des océans, en plaçant les pêcheurs au cœur des dynamiques de préservation et Justdiggitt qui soutient la reforestation et la restauration des écosystèmes en Afrique subsaharienne.

**Contact Presse : FINANSCOM – Colette Aubry**

**06 13 08 80 59 - [caubry@finanscom.com](mailto:caubry@finanscom.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 99.24 % par Natixis Investment Managers et 0.76 % par ses collaborateurs. Elle met œuvre une gestion de conviction à vocation patrimoniale, caractérisée par une gestion active, éloignée des indices.

Dorval Asset Management propose une même philosophie ISR déclinée sur deux gammes de fonds classés SFDR 8 ou 9.

- La gamme ISR « Allocation » composée (i) de fonds globaux s'inscrivant comme une offre complémentaire aux supports traditionnels que sont le fonds euro ou les obligations d'Etat et (ii) de fonds flexibles européens pour une offre de gestion active et responsable qui s'adapte à l'environnement des actions européennes en ajustant le niveau de risques à l'environnement macro-financier.

- La gamme ISR de « Gestion Active Actions » conçue pour contribuer au développement et au financement de PME, ETI et ou grandes entreprises, françaises et européennes reconnues pour leurs valeurs ou pour répondre aux enjeux climatiques avec le fonds Dorval European Climate Initiative, SFDR9 et labellisé ISR et Greenfin.

Dorval Asset Management propose également une offre de multigestion et de gestion sous mandat destinée à ses partenaires conseillers en gestion de patrimoine, family office ou clients privés.

Comme tout investissement, les fonds et mandats gérés par Dorval Asset Management comportent un risque de perte en capital et le montant du capital investi n'est pas garanti.

L'offre de Dorval Asset Management est commercialisée par les réseaux bancaires français du Groupe BPCE et par Dorval Asset Management vers toutes les clientèles externes (CGP, Wholesale, institutionnels, assureurs en France et à l'international). Au 31 décembre 2023, Dorval Asset Management gère 1.3 milliard d'euros d'encours sous gestion.

> Suivez, Dorval Asset Management sur 

#### ▪ **À propos de Natixis Investment Managers**

L'approche multi-boutique de Natixis Investment Managers permet aux clients de bénéficier de la réflexion et de l'expertise ciblée de plus de 15 gérants actifs. Classé parmi les plus grands gestionnaires d'actifs<sup>1</sup> au monde avec 1 232 milliards d'euros d'actifs sous gestion<sup>2</sup>, Natixis Investment Managers propose une gamme de solutions diversifiées couvrant différents types de classes d'actifs, de styles de gestion et de véhicules, y compris des stratégies et des produits innovants en matière d'environnement, de social et de gouvernance (ESG) dédiés au développement de la finance durable. Nous travaillons en partenariat avec nos clients afin de comprendre leurs besoins personnels et de leur fournir des informations et des solutions d'investissement adaptées à leurs objectifs à long terme.

Basée à Paris et à Boston, Natixis Investment Managers fait partie du pôle Global Financial Services du Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France à travers les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Les sociétés de gestion affiliées à Natixis Investment Managers comprennent AEW, DNCA Investments<sup>3</sup>, Dorval Asset Management, Flexstone Partners, Gateway Investment Advisers, Harris | Oakmark, Investors Mutual Limited, Loomis, Sayles & Company, Mirova, MV Credit, Naxicap

Partners, Ossiam, Ostrum Asset Management, Seventure Partners, Thematics Asset Management, Vauban Infrastructure Partners, Vaughan Nelson Investment Management et WCM Investment Management. Nous proposons également des solutions d'investissement par le biais de Natixis Investment Managers Solutions et Natixis Advisors, LLC. Toutes les offres ne sont pas disponibles dans toutes les juridictions. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet de Natixis Investment Managers à l'adresse [im.natixis.com](http://im.natixis.com) | LinkedIn: [linkedin.com/company/natixis-investment-managers](https://www.linkedin.com/company/natixis-investment-managers).

Les groupes de distribution et de services de Natixis Investment Managers comprennent Natixis Distribution, LLC, une société de courtage à vocation limitée et le distributeur de diverses sociétés d'investissement enregistrées aux États-Unis pour lesquelles des services de conseil sont fournis par des sociétés affiliées de Natixis Investment Managers, Natixis Investment Managers S.A. (Luxembourg), Natixis Investment Managers International (France), et leurs entités de distribution et de services affiliées en Europe et en Asie.

---

<sup>1</sup> L'enquête réalisée par Investment & Pensions Europe/Top 500 Asset Managers 2024 a classé Natixis Investment Managers à la 19ème place des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2023.

<sup>2</sup> Les actifs sous gestion ("AUM") au 30 juin 2024 des actuelles entités affiliées sont de 1 320,8 milliards de dollars (soit 1 232,3 milliards d'euros). Les actifs sous gestion, tels que déclarés, peuvent inclure des actifs notionnels, des actifs gérés, des actifs bruts, des actifs d'entités affiliées détenues par des minorités et d'autres types d'actifs sous gestion non réglementaires gérés ou gérés par des sociétés affiliées à Natixis Investment Managers.

<sup>3</sup> Une marque de DNCA Finance.