

Document à caractère publicitaire. Veuillez-vous référer à toutes les caractéristiques et à tous les objectifs du fonds disponibles dans le prospectus et dans le document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

## Louis Bert confie la gestion des fonds Dorval Convictions et Dorval Convictions PEA à son équipe, spécialiste de la gestion flexible

Après 15 ans de collaboration étroite avec Sophie, Gustavo et François-Xavier, c'est avec une vraie sérénité que Louis Bert leur passe définitivement le flambeau ! Ensemble, ils ont construit et ajusté le processus d'investissement des fonds Dorval Convictions et Dorval Convictions PEA. Leur expertise reconnue d'allocataires et de gérants de la gamme internationale « Global » leur permettra d'assurer la continuité et le développement de la gestion flexible européenne de Dorval Asset Management.



**Louis Bert**  
Directeur Général Délégué,  
co-directeur des gestions  
36 années d'expérience,  
dont 16 ans chez Dorval AM



**François-Xavier Chauchat**  
Économiste et stratéliste,  
gérant  
34 années d'expérience,  
dont 8 ans chez Dorval AM



**Sophie Chauvellier**  
Recherche économique et  
allocation d'actifs, gérante  
26 années d'expérience,  
dont 15 ans chez Dorval AM



**Gustavo Horenstein**  
Recherche économique et  
allocation d'actifs, gérant  
22 années d'expérience,  
dont 12 ans chez Dorval AM

« Il est temps pour moi de prendre un peu de recul et de me consacrer à mes activités personnelles et à mon entourage pleinement à partir de tout début janvier 2024. J'ai été très heureux de participer au développement de Dorval Asset Management aux côtés de Stéphane Furet et depuis 4 ans, de Jean-François Baralon. Une vraie belle aventure entrepreneuriale toujours au service de nos clients à qui j'adresse mes plus profonds remerciements : la confiance qu'ils m'ont accordée a toujours été précieuse et c'est fort de cette responsabilité que j'ai pris soin d'assurer ma succession avec une équipe très expérimentée. »

« Sophie, Gustavo et moi-même tenons à remercier Louis chaleureusement pour sa confiance. Nous sommes prêts pour le passage de relais, et pour la poursuite de la structuration du process de gestion », souligne François-Xavier Chauchat. « Forts de notre longue collaboration, et avec l'apport de l'ensemble des équipes de Dorval AM, nous entendons perpétuer la philosophie de Louis Bert : s'adapter avec souplesse et conviction à un environnement macroéconomique et financier en perpétuelle évolution ».

« Toutes les équipes de Dorval Asset Management remercient également Louis pour son professionnalisme, son enthousiasme et sa gentillesse qui ont autant bénéficié au collectif qu'à chacun d'entre nous pendant les 16 années passées ensemble. Nous te souhaitons le meilleur pour la suite ! » conclut Stéphane Furet, fondateur et Directeur général délégué de Dorval Asset Management.

### ▪ François-Xavier Chauchat

Diplômé de Sciences Po Paris puis de la Sorbonne en économie monétaire, François-Xavier entame sa carrière d'économiste de marché à la Banque Indosuez en 1989, avant de rejoindre BNP en 1994 puis Cheuvreux en 1997, dont il

devient le chef économiste. À partir de 2009, il intègre la société de recherche économique Gavekal Research. François-Xavier enseigne l'économie et la finance à l'Université Paris Dauphine.

Partenaire de longue date de Dorval AM, il rejoint la société au début de l'année 2016. Stratégiste, il cogère les expertises internationales (fonds Dorval Global Allocation, Dorval Global Conservative et Dorval Global Vision). Il élabore avec les équipes le scénario central qui irrigue l'ensemble des stratégies de la maison Dorval AM.

- **Sophie Chauvellier**

Sophie Chauvellier est titulaire d'un DESS de Commerce International et d'une Licence de Chinois. Elle démarre sa carrière en 1997 à Hong-Kong comme Analyste buy-side au sein d'une banque sud-africaine, INVESTEC. En 2000, elle rejoint Oddo Securities comme Analyste actions puis est nommée Gérante multi-actifs en 2005. En 2008, elle rejoint Dorval Asset Management où elle lance la stratégie flexible internationale.

Sophie co-gère les stratégies internationales des fonds Dorval Global Allocation (ex-Dorval Global Convictions), Dorval Global Conservative (ex-Dorval Global Convictions Patrimoine) et Dorval Global Vision. Au sein de l'équipe, forte de son expérience d'analyste-financier, elle traduit les vues macro-économiques et de marché en paniers de sélection de valeurs.

- **Gustavo Horenstein**

Gustavo Horenstein est diplômé en Sciences Economiques de l'Université Panthéon-Sorbonne et fort d'une expérience de recherche et d'enseignement à Dauphine, Gustavo débute sa carrière au service du Ministère des Finances lors de sa première mission d'économiste détaché à Bangkok. Dès 2000, il rejoint le service d'étude économique de Oddo et Cie avant d'intégrer, en 2006, l'équipe Allocation d'Actifs de Oddo Asset Management où il occupe pour la première fois un poste de gérant de fonds. En 2011, il rejoint Dorval AM pour renforcer l'expertise macro-économique de l'équipe et cogérer les fonds multi-actifs internationaux flexibles.

Gustavo co-gère les stratégies internationales des fonds Dorval Global Allocation (ex-Dorval Global Convictions), Dorval Global Conservative (ex-Dorval Global Convictions Patrimoine) et Dorval Global Vision. Au sein de l'équipe il contribue activement à la vision global macro et apporte sa rigueur à la fois au processus de décision et à la construction des portefeuilles.

Les fonds Dorval Convictions et Dorval Convictions PEA sont exposés aux risques spécifiques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la taille de capitalisation, risque de marché, risque de change, risque de crédit, risque de taux, risque d'investissement sur les marchés émergents, risque lié à l'usage d'instruments dérivés, risque de durabilité. Les fonds Dorval Global Conservative, Dorval Global Allocation et Dorval Global Vision sont exposés aux risques spécifiques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital, risque actions, risque de change, risque de crédit, risque de taux, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement en titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risque d'investissement sur les marchés émergents, risque lié à l'usage d'instruments dérivés, risque de durabilité. Le capital investi n'est pas garanti.

**Contact Presse : FINANSCOM – Colette Aubry**

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

- **Mentions légales :**

Document à caractère commercial. 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 Il 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 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 (DIC) de ce dernier. Le DIC et les documents périodiques sont disponibles gratuitement sur demande, auprès de Dorval Asset Management. Vous devez prendre connaissance du DIC, 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, 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 trois gammes de fonds classifiés SFDR 8 ou 9.

- La gamme ISR « Global » s'inscrit comme une offre complémentaire aux supports traditionnels que sont le fonds euro ou les obligations d'Etat.
- La gamme ISR « Convictions » s'inscrit comme 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 « Manageurs » privilégie une approche basée sur un dialogue actionnarial à travers une démarche pragmatique et collaborative favorisée par la présence au capital de Dorval Asset Management. La gouvernance des entreprises est dans cette offre de gestion un pilier central de l'investissement socialement responsable en faveur d'une économie responsable.
- Enfin l'offre Climat avec le fonds Dorval European Climate Initiative, premier fonds classifié SFDR 9 et qui adresse la thématique « Climat ». Le fonds est labellisé ISR et Greenfin.

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 2022, Dorval Asset Management gère 1.4 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>i</sup> au monde avec plus de 1 114 milliards d'euros d'actifs sous gestion<sup>ii</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>iii</sup>, Dorval Asset Management, Flexstone Partners, Gateway Investment Advisers, Harris Associates, 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://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.

- 
- i Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2023 a classé Natixis Investment Managers comme le 17<sup>ème</sup> plus grand gestionnaire d'actifs au monde sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2022.
  - ii Les actifs sous gestion ("AUM") au 30 septembre 2023 des actuelles entités affiliées sont de 1 179,7 milliards de dollars (soit 1 114,3 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.
  - iii Une marque de DNCA Finance.