

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DORVAL CONVICTIONS

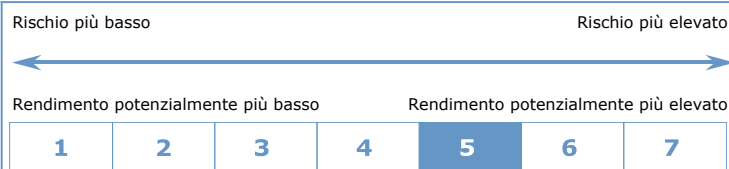
Codice ISIN: FR0010565457 Quota I (C) EUR

Società di gestione: Dorval Asset Management (Gruppo BPCE)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare, su una durata d'investimento consigliata di 3 anni, l'Indice di riferimento, costituito per il 50% dall'ESTR capitalizzato e per il 50% dall'indice Euro Stoxx 50 NR (EUR), calcolato con reinvestimento dei dividendi netti, attraverso una gestione attiva dell'allocatione tra azioni UE e prodotti di tasso e beneficiando di un approccio alle opportunità e ai rischi ambientali, sociali e di governance (ESG).
- La politica d'investimento si basa su una gestione attiva e l'Indice di riferimento viene usato solo a fini di confronto. Pertanto, il gestore ha la facoltà di scegliere i titoli che vanno a comporre il portafoglio, nel rispetto della strategia di gestione e dei limiti d'investimento.
- L'Indice di riferimento può servire a calcolare la commissione di performance potenzialmente applicabile.
- L'universo di investimento iniziale è costituito da titoli francesi e stranieri diversificati. La costruzione del portafoglio si basa su: (a) una determinazione del tasso di esposizione alle azioni francesi ed europee (b) una selezione di titoli secondo una convinzione direzionale (possibilità di garantire la totalità o una parte dell'attività dell'indice di riferimento), una convinzione su tematiche d'investimento promettenti e sull'interesse specifico di ciascun titolo, (c) una distribuzione di tali titoli nel portafoglio in base a una metodologia proprietaria di rating che combina 3 analisi e 3 rating:
(1) un'analisi finanziaria qualitativa e quantitativa degli elementi finanziari passati e prospettici, basata sulle stime dei gestori secondo l'approccio "GARP" ("crescita a un prezzo ragionevole"). (2) un'analisi extra-finanziaria basata sulle sfide ESG considerate più significative per la Società di gestione (tra cui emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti, gestione del capitale umano, protezione dei dati personali, qualità del consiglio di amministrazione, rispetto delle minoranze, lotta alla corruzione). L'approccio adottato è di tipo "Best-in-Universe". La nostra metodologia poggia in parte su dati di base provenienti da un fornitore esterno di dati, pone la governance al centro dell'analisi ESG e può ridurre al minimo determinati rischi/opportunità ambientali o sociali. (3) un'analisi del binomio "dirigenti/imprese" in base a criteri qualitativi e quantitativi relativi al team dirigenziale e agli organi di governance e valutazione della loro capacità di generare nel tempo un aumento della crescita incentrata su due temi: qualità di "sviluppatore" e qualità di "gestore".
Il punteggio sintetico risultante da queste tre analisi consente di selezionare i titoli e il loro peso nel portafoglio del Fondo. Ogni analisi è soggetta a una revisione almeno annuale. Viene effettuata un'analisi dell'equilibrio settoriale, geografico o dell'orientamento degli "stili di gestione" degli investimenti del Fondo, senza tuttavia inquadrare la costruzione del portafoglio.
- Il FCI può investire dallo 0 al 100% in azioni o titoli di capitale (di società di qualsiasi capitalizzazione) e prodotti di tasso.
Il FCI può investire fino al 10% del patrimonio in titoli di altri OICVM o FIA europei aperti a una clientela non professionale.
Il FCI limiterà la propria esposizione azionaria al 10% in azioni emesse da società non europee, a prescindere dalla loro area geografica, ivi compresi i paesi emergenti.
Il FCI limiterà la propria esposizione ai tassi nell'ambito dei titoli con rating "investment grade". (ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione si affida ai propri team e alla propria metodologia; oltre a detta valutazione, i titoli che compongono il portafoglio rispettano vincoli di "rating", tra cui quelli di seguito descritti: almeno BBB- S&P o equivalente) e ai titoli con sensibilità inferiore a 6.
Il FCI potrà essere esposto al rischio di cambio nella misura del 40% degli attivi.
- Il FCI potrà utilizzare strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati oppure over-the-counter, a fini di copertura o di esposizione, entro il limite d'impegno del 100% del patrimonio, potendo così aumentare la propria esposizione globale al 200% del patrimonio netto.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote vengono accolte ogni giorno entro e non oltre le ore 13.00 ed eseguite quotidianamente.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il livello di SRRI di questo OICVM riflette la gestione discrezionale messa in atto da Dorval Asset Management, che associa investimenti azionari, in funzione delle convinzioni dei team di gestori/analisti, a investimenti su prodotti di tasso di interesse, che potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto.

- I dati storici utilizzati per calcolare il livello di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del presente OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi importanti per l'OICVM non inclusi nell'indicatore:

- **Rischio di credito:** il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione che può comportare una riduzione del valore del titolo. Tale rischio può derivare anche dal mancato rimborso alla scadenza di un emittente presente in portafoglio.
- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **Impatto delle tecniche di gestione, in particolare di strumenti finanziari a termine:** il rischio associato alle tecniche di gestione è il rischio di amplificazione delle perdite alla luce del ricorso a strumenti finanziari a termine quali i prodotti derivati, i futures o le opzioni.

SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, ivi compresi i costi connessi alla commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 2,00%

Spese di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno.

Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.

Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio

Spese correnti 1,18%

Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance In caso di performance positiva, il 20% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, costituito per il 50% dall'ESTR capitalizzato e per il 50% dall'indice Euro Stoxx 5 NR (EUR), ossia lo 0,41% per l'esercizio precedente.

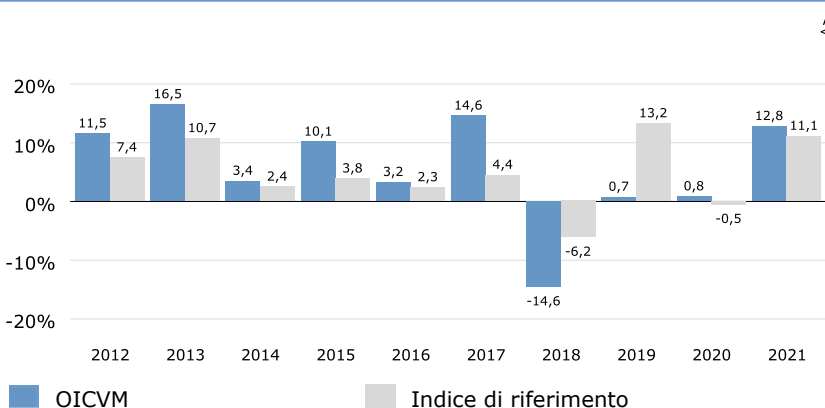
Le spese correnti si basano sull'importo dell'esercizio precedente, conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non includono:

- le commissioni di sovraperformance.
- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet www.dorval-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



A*: A partire dal 31 dicembre 2021, l'indice di riferimento del fondo è 50% ESTR capitalizzato (anziché l'Eonia capitalizzato) + 50% EUROSTOXX 50 NR

- Il diagramma relativo ai rendimenti non costituisce un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto delle spese prelevate dall'OICVM.
- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2007.
- **Anno di creazione della quota I (C) EUR:** 2007.
- **Valuta:** Euro.
- Il rendimento dell'OICVM non è indicizzato a quello dell'indice di riferimento. Quest'ultimo serve esclusivamente come termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali, gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: DORVAL ASSET MANAGEMENT – 1, rue de Gramont – 75002 PARIS o al seguente indirizzo e-mail: informations@dorval-am.com.
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet www.dorval-am.com.
- Imposte: In base al regime fiscale applicabile, le plusvalenze e/o gli eventuali redditi collegati alla detenzione delle quote possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia all'investitore di informarsi in materia presso il proprio consulente o il distributore.
- Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la società di gestione all'indirizzo postale sopra indicato e sul sito internet www.dorval-am.com.
- Dorval Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente qualora le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del presente OICVM.