

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir empfehlen Ihnen, das Dokument aufmerksam zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

DORVAL CONVICTIONS

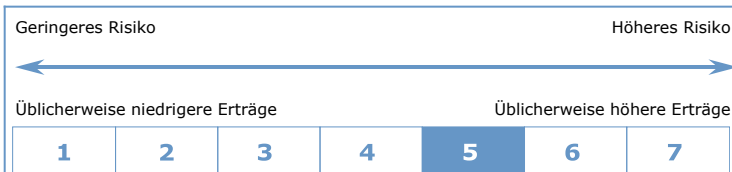
ISIN-Code: FR0010557967 Anteilsklasse R (C) EUR

Verwaltungsgesellschaft: Dorval Asset Management (BPCE-Gruppe)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Ziel des Fonds ist es, innerhalb der empfohlenen Anlagedauer von 3 Jahren, eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex zu erzielen, der zu 50 % aus dem Index ESTR capitalisé und zu 50 % aus dem Index Euro Stoxx 50 NR (EUR) besteht, berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden. Das Ziel soll durch eine aktive Verwaltung der Allokation zwischen Aktien der Europäischen Gemeinschaft und Zinsprodukten erreicht und ein Ansatz angewendet werden, der Gelegenheiten und Risiken im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt.
- Die Anlagepolitik beruht auf einer aktiven Verwaltung. Der Referenzindex wird ausschließlich zu Vergleichszwecken herangezogen. Der Anlageverwalter kann daher die Titel, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, unter Beachtung der Verwaltungsstrategie und der Anlagebeschränkungen frei auswählen.
- Der Referenzindikator kann zur Bestimmung der abzuziehenden Provision für die Wertentwicklung herangezogen werden.
- Das anfängliche Anlageuniversum setzt sich aus diversifizierten französischen und ausländischen Wertpapieren zusammen. Die Konstruktion des Portfolios basiert auf: (a) einer Bestimmung des Anteils des Aktienengagements in französischen und europäischen Aktien, (b) der Auswahl von Aktien nach einer Richtungsüberzeugung (Möglichkeit, das gesamte oder teilweise Vermögen an den Referenzindex anzulehnen), nach einer Überzeugung in Bezug auf Anlagethemen, die als aussichtsreich erachtet werden, sowie nach eigenem Ermessen ausgewählte Wertpapiere, (c) der Verteilung dieser Wertpapiere im Portfolio unter Verwendung einer proprietären Rating-Methode, die drei Analysen und drei Ratings kombiniert:
 - (1) eine qualitative und quantitative Finanzanalyse vergangener und zukünftiger Finanzposten, basierend auf den Schätzungen des Anlageverwalters unter Verwendung des Ansatzes des Wachstums zu einem angemessenen Preis („GARP“, Growth at reasonable price).
 - (2) eine außerfinanzielle Analyse, die auf den ESG-Themen basiert, die als die wichtigsten für die Verwaltungsgesellschaft angesehen werden (einschließlich der CO₂-Emissionen, der Abfallbehandlung, des Managements des Humankapitals, dem Schutz personenbezogener Daten, der Qualität des Verwaltungsrats, der Respektierung der Minderheitsaktionäre, der Korruptionsbekämpfung). Der gewählte Ansatz ist ein „Best-in-Universe“-Ansatz. Unsere Methode basiert zum Teil auf Basisdaten eines externen Datenanbieters, stellt die Unternehmensführung in den Mittelpunkt der ESG-Analyse und reduziert unter Umständen bestimmte umweltbezogene oder soziale Risiken/Gelegenheiten. (3) eine Analyse des Gespanns „Geschäftsführer/Unternehmen“ anhand von qualitativen und quantitativen Kriterien, die sich auf die Geschäftsführung und die Leitungsgremien beziehen, und misst deren Fähigkeit, langfristig zusätzliches Wachstum zu erzielen, anhand von zwei Konzepten: „Entwickler“-Qualitäten und „Management“-Qualitäten. Das aus diesen drei Analysen resultierende synthetische Rating wird für die Auswahl der Wertpapiere und deren Gewichtung im Portfolio des Fonds verwendet. Jede Analyse wird mindestens einmal jährlich überprüft. Es wird eine Analyse der sektoralen und geografischen Ausgewogenheit und sogar der Ausrichtung der Anlageverwaltungsstile des Fonds durchgeführt, ohne jedoch einen Rahmen für die Portfoliokonstruktion zu liefern.
- Der FCP kann beliebig zwischen 0 und 100 % in Aktien oder Kapitaltitel (alle Marktkapitalisierungen) und Zinsprodukte investieren. Der FCP kann bis zu 10 % seines Vermögens in Titel anderer europäischer OGAW oder FIA investieren, die nicht professionellen Kunden offen stehen. Der FCP wird sein Aktienengagement auf 10 % in Aktien beschränken, die von nicht europäischen Gesellschaften aus beliebigen geografischen Regionen, einschließlich Schwellenländern ausgegeben werden. Der FCP wird sein Zinsengagement auf Investment-Grade-Titel beschränken. (die Verwaltungsgesellschaft stützt sich hinsichtlich der Bewertung des Kreditrisikos auf seine Teams und ihre eigene Methodik; darüber hinaus entsprechen die im Portfolio enthaltenen Titel den nachstehend beschriebenen Rating-Anforderungen: mindestens BBB- gemäß S&P oder gleichwertig) und auf Titel mit einer Sensitivität unter 6. Das Wechselkursrisiko des FCP darf 40 % der Vermögenswerte nicht übersteigen.
- Der FCP kann derivative Instrumente, die auf regulierten, organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden, zu Absicherungs- oder Anlagezwecken bis zu einer Obergrenze von 100 % des Vermögens einsetzen und so sein Gesamtengagement auf 200 % des Nettovermögens erhöhen.
- Der OGAW thesauriert seine Einnahmen.
- Rücknahmeanträge für Anteile werden täglich bis 13:00 Uhr angenommen und täglich ausgeführt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der SRRI dieses OGAW spiegelt die diskretionäre Verwaltung durch Dorval Asset Management wider, die Aktienanlagen in Abhängigkeit von den Überzeugungen der Verwaltungs-/Analyseteams mit Anlagen in Zinsprodukten vereint, die bis zu 100 % des Nettovermögens darstellen können.

- Die zur Berechnung des Risikoniveaus verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses OGAW hinzugezogen werden.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Die diesem OGAW zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die nachstehend aufgeführten, für den OGAW wesentlichen Risiken werden vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:

- **Kreditrisiko:** Das Kreditrisiko ergibt sich aus dem Risiko des Qualitätsverfalls eines Emittenten und/oder einer Emission, was einen Wertverlust des Titels zur Folge haben kann. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines im Portfolio vorliegenden Emittenten ergeben.
- **Liquiditätsrisiko:** Das Liquiditätsrisiko beschreibt den Kursverlust, der dem OGAW möglicherweise entsteht, wenn er bestimmte Vermögenswerte verkaufen muss, für die eine unzureichende Marktnachfrage besteht.
- **Auswirkungen der Verwaltungstechniken, insbesondere von Finanzterminkontrakten:** Das mit den Verwaltungstechniken verbundene Risiko ist das Risiko eines erhöhten Verlustes aufgrund des Rückgriffs auf Finanzterminkontrakte wie derivative Produkte, Futures oder Optionen.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren decken die Kosten für die Funktionsweise des OGAW einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der OGAW-Anteile. Sie beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	2,00 %
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Dem OGAW im letzten Geschäftsjahr belastete Kosten

Laufende Gebühren	1,98 %
-------------------	--------

Kosten, die dem OGAW unter bestimmten Wertentwicklungsbedingungen belastet werden

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Im Falle einer positiven Wertentwicklung 20 % der Outperformance des OGAW gegenüber dem Referenzindex: 50 % ESTR capitalisé und 50 % Euro Stoxx 5 NR (EUR), d. h. 0,24 % für das vorherige Geschäftsjahr.
---	---

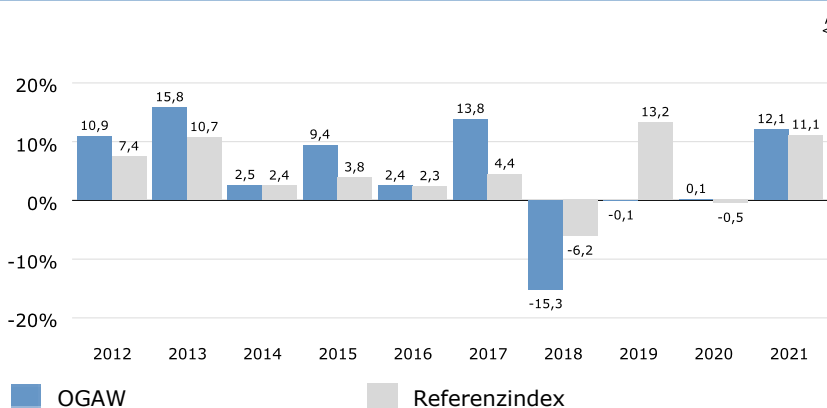
Die laufenden Kosten stützen sich auf die für das im Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr ermittelten Werte. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Laufende Gebühren umfassen nicht:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Maklergebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der OGAW im Rahmen des Kaufs oder Verkaufs von Anteilen eines anderen Instruments für gemeinsame Anlagen zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten stehen dem Anleger im Abschnitt „Kosten“ des Prospekts des OGAW auf der Website www.dorval-am.com zur Verfügung.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



A*: Zum 31. Dezember 2021 beträgt der Referenzindex des Fonds 50 % ESTR capitalisé (statt Eonia capitalisé) + 50 % EUROSTOXX 50 NR

- Das angegebene Leistungsdiagramm ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftigen Ergebnisse des Fonds.
- Die jährliche Leistung errechnet sich abzüglich der dem OGAW belasteten Kosten.
- **Jahr der Existenzgründung des OGAW: 2007.**
- **Auflegungsjahr der Anteilsklasse R (C) EUR: 2007.**
- **Währung: Euro.**
- Die Wertentwicklung des OGAW ist nicht an die des Referenzindex gebunden. Letzterer dient lediglich als Vergleichswert.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Depotbank: CACEIS Bank.
- Der Prospekt, die Jahresberichte und die letzten Halbjahresberichte sowie sämtliche praktischen Informationen zum OGAW können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse angefordert werden: DORVAL ASSET MANAGEMENT – 1 rue de Gramont – 75002 PARIS bzw. unter der folgenden E-Mail-Adresse: informations@dorval-am.com.
- Informationen zu den bestehenden anderen Anteilsklassen sind auf dieselbe Weise verfügbar.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf www.dorval-am.com erhältlich.
- Steuern: Je nach Ihrem Steuersystem können die Wertsteigerungen bzw. eventuellen Einkünfte im Zusammenhang mit dem Besitz von Anteilen steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird geraten, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu informieren.
- Der Nettoinventarwert steht bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben genannten Postanschrift und auf der Website www.dorval-am.com zur Verfügung.
- Dorval Asset Management kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts dieses OGAW vereinbar ist.
- Informationen für Anleger aus der Schweiz
Der Vertreter und die Zahlstelle des FCP in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich. Der Verkaufsprospekt, das Reglement, die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei beim Vertreter erhältlich.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert.

Dorval Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.