

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICBE. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze ICBE wenst te beleggen.

### DORVAL CONVICTIONS

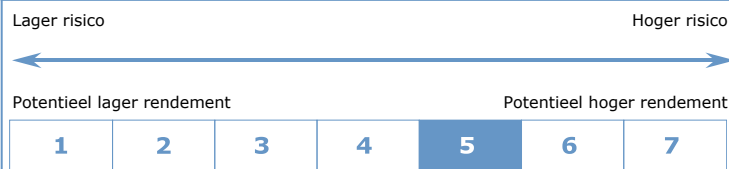
ISIN-code: FR0010557967 Deelnemingsrecht R (C) EUR

Beheermaatschappij: Dorval Asset Management (BPCE Groep)

#### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

- Het Fonds streeft ernaar over de aanbevolen beleggingstermijn van 3 jaar een beter rendement te boeken dan de referentie-index, die voor 50% bestaat uit de gekapitaliseerde ESTR-index en voor 50% uit de Euro Stoxx 50 NR (EUR) Index (berekend met nettodividenden herbelegd), via een actief beheer van spreidingen over aandelen uit de eurozone en renteproducten en gebruikmakend van de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en Governance (ESG).
- Het beleggingsbeleid is gebaseerd op een actief beheer; de Benchmark wordt alleen ter vergelijking gebruikt. De beheerder kan dus vrij de effecten kiezen waaruit de portefeuille wordt samengesteld, in overeenstemming met de beheerstrategie en binnen de beleggingsbeperkingen.
- De Benchmark kan worden gebruikt om de prestatievergoeding te berekenen die kan worden toegepast.
- Het initiële beleggingsuniversum bestaat uit gediversifieerde Franse en buitenlandse verhandelbare effecten. De opbouw van de portefeuille is gebaseerd op: (a) de bepaling van de renteblootstelling aan Franse en Europese aandelen (b) de selectie van effecten volgens een directionele overtuiging (dekking mogelijk van het geheel of een gedeelte van het vermogen door de referentie-index), de overtuiging rondom veelbelovende beleggingsthema's, en rondom de rente van ieder effect, (c) de verdeling van deze effecten in de portefeuille op basis van een eigen model voor ratingmethodologie die drie analyses en drie ratings combineert: (1) een kwalitatieve en kwantitatieve analyse van de bestaande en toekomstige elementen, op basis van de inschattingen van de beheerteams volgens het 'GARP'-concept (groei tegen een redelijke prijs). (2) een niet-financiële analyse op basis van de ESG-criteria die voor de Beheermaatschappij als het meest relevant worden beschouwd (waaronder koolstofuitstoot, afvalverwerking, beheer van het menselijk kapitaal, bescherming van de privacy, kwaliteit van de raad van bestuur, respect voor minderheidsaandeelhouders, bestrijding van corruptie). De gehanteerde aanpak is van het type "Best-In-Universe". Onze methodologie berust onder andere op fundamentele gegevens die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, plaatst Governance centraal in de ESG-analyse en kan dus bepaalde risico's/kansen op milieu- of maatschappelijk vlak terugdringen. (3) een analyse van het koppel "managers / ondernemingen" op basis van kwalitatieve en kwantitatieve criteria betreffende de bedrijfsleiders en bestuursorganen en meet hun vermogen om op termijn extra groei te genereren, aan de hand van twee begrippen: de kwaliteiten van "ontwikkelaar" en de kwaliteiten van "beheerder". Aan de hand van de synthescore die voortvloeit uit deze drie analyses kunnen de effecten en hun waarde in de portefeuille van het Fonds worden geselecteerd. Iedere analyse wordt minstens eenmaal per jaar herzien. De analyse van het evenwicht op sectoraal en geografisch vlak en inzake de "beheerstijlen" van de beleggingen van het Fonds gebeurt zonder richting te geven aan de opbouw van de portefeuille.
- Het GBF kan zonder onderscheid tussen 0 en 100% beleggen in aandelen of kapitaaleffecten (alle kapitalisaties) en renteproducten. Het GBF kan tot 10% van zijn vermogen beleggen in effecten van andere Europese ICBE's of ABI's die toegankelijk zijn voor niet-professionele klanten. Het GBF zal zijn aandelenblootstelling beperken tot 10% in aandelen uitgegeven door niet-Europese bedrijven, ongeacht hun geografische locatie, inclusief in opkomende landen. Het GBF zal zijn renteblootstelling beperken tot effecten van beleggingskwaliteit. (de beheermaatschappij doet voor de evaluatie van het kredietrisico een beroep op haar eigen teams en methoden. Naast deze evaluatie beantwoorden de effecten waaruit de portefeuille is samengesteld aan de hierna beschreven ratingbeperkingen: minstens BBB- bij S&P of een gelijkwaardige rating) en aan effecten met een gevoeligheid van minder dan 6. 40% van het vermogen van het GBF kan blootgesteld zijn aan een valutarisico.
- Het GBF kan derivaten gebruiken die worden verhandeld op gereguleerde of OTC-markten, voor afdekkings- of blootstellingsdoeleinden, binnen de limiet van 100% van zijn vermogen en kan zo zijn wereldwijde blootstelling verhogen tot 200% van zijn nettovermogen.
- De ICBE kapitaliseert haar inkomsten.
- Terugkooporders worden dagelijks ontvangen tot uiterlijk 13:00 uur, en worden dagelijks uitgevoerd.

#### RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



Het SRRI-niveau van deze ICBE weerspiegelt het discretionaire beheer van Dorval Asset Management, dat op basis van de overtuiging van de teams van beheerders/analisten beleggingen in aandelen combineert met beleggingen in renteproducten die tot 100% van het nettovermogen zouden kunnen vertegenwoordigen.

- De historische cijfers die worden gebruikt voor de berekening van het risiconiveau zijn geen betrouwbare aanwijzing voor het toekomstige risicoprofiel van deze ICBE.
- De laagste risicocategorie betekent niet dat het om een 'risicoloze' belegging gaat.
- De risicocategorie die verbonden is aan deze ICBE is niet gegarandeerd en kan veranderen.

#### De belangrijke risico's voor de ICBE waarmee de indicator geen rekening houdt:

- **Kredietrisico:** het kredietrisico vloeit voort uit het risico dat de kwaliteit van een emittent en/of een emissie verslechtert, waardoor de waarde van het effect kan dalen. Ook kan dit risico het gevolg zijn van een emittent in de portefeuille die op de vervaldatum in gebreke blijft.
- **Liquideitsrisico:** het liquideitsrisico vertegenwoordigt de prijsdaling die de ICBE mogelijk moet aanvaarden om bepaalde activa waarnaar onvoldoende vraag is op de markt te verkopen.
- **Impact van beheertechnieken, hoofdzakelijk van financiële termijninstrumenten:** het risico van beheertechnieken is het risico dat het verlies groter wordt wanneer er gebruik wordt gemaakt van financiële termijninstrumenten zoals derivaten, futures of opties.

## KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van beleggingen.

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	2,00%
Uitstapvergoeding	Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd.

In bepaalde gevallen betaalt de belegger mogelijk minder.

De belegger kan bij zijn adviseur of distributeur de werkelijke instap- en uitstapvergoedingen opvragen.

### Kosten afgehouden door de ICBE tijdens het laatste boekjaar

Lopende kosten	1,98%
----------------	-------

### Kosten afgehouden door de ICBE met prestatievoorwaarden

Prestatievergoeding	In geval van een positief rendement, 20% van de outperformance van de ICBE ten opzichte van de referentie-index, die voor 50% bestaat uit de gekapitaliseerde ESTR-index en voor 50% uit de Euro Stoxx 5 NR (EUR) Index, oftewel 0,24% voor het vorige boekjaar.
---------------------	--

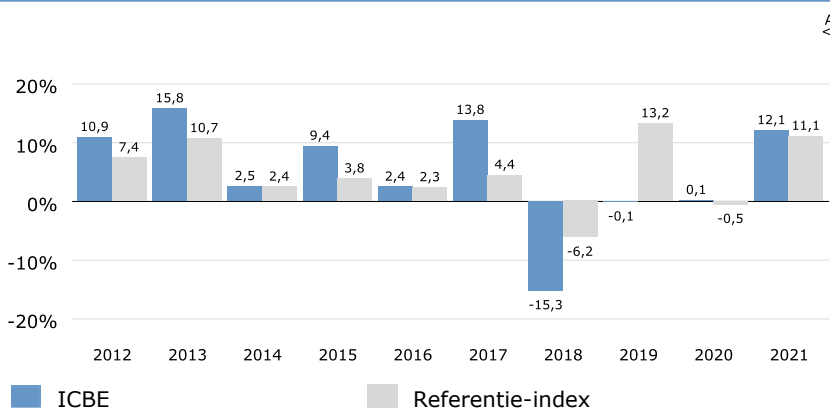
De lopende kosten zijn gebaseerd op cijfers van het vorige boekjaar, dat eindigde in december 2021. Dit cijfer kan verschillen per boekjaar.

De lopende kosten houden geen rekening met:

- de prestatievergoedingen.
- de transactiekosten, met uitzondering van de instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICBE betaalt bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging.

**Raadpleeg voor meer informatie over de kosten de sectie "Kosten" in het prospectus van deze ICBE, dat beschikbaar is op de website [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com).**

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



A\*: Vanaf 31 december 2021 is de referentie-index van het fonds 50% gekapitaliseerde ESTR (in plaats van gekapitaliseerde EONIA) + 50% EUROSTOXX 50 NR

- De weergegeven resultatengrafiek is geen betrouwbare aanwijzing voor toekomstige resultaten.
- De jaarlijkse resultaten zijn berekend na aftrek van kosten door de ICBE.
- **Oprichtingsjaar van de ICBE: 2007.**
- **Oprichtingsjaar van het deelnemingsrecht R (C) EUR: 2007.**
- **Valuta: euro.**
- Het rendement van de ICBE is niet gekoppeld aan het resultaat van de referentie-index. Deze referentie-index dient louter ter vergelijking.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

- Bewaarder: CACEIS Bank.
- Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn, net als alle andere praktische informatie over de ICBE, op schriftelijk verzoek verkrijgbaar bij de beheermaatschappij te: DORVAL ASSET MANAGEMENT – 1 rue de Gramont – 75002 PARIS – Frankrijk, of via dit e-mailadres: [informations@dorval-am.com](mailto:informations@dorval-am.com).
- Informatie over andere klassen van deelnemingsrechten kan via dezelfde procedures worden verkregen.
- Meer informatie over het beloningsbeleid kunt u vinden op de website [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com).
- Belastingen: Afhankelijk van uw belastingstelsel, kan over eventuele meerwaarden en/of inkomsten uit deelnemingsrechten belasting verschuldigd zijn. Wij raden de belegger aan naar dit onderwerp te informeren bij zijn adviseur of distributeur.
- De intrinsieke waarde is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij op het bovenstaande postadres en op de website [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com).
- Dorval Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van deze ICBE.

Aan deze ICBE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).  
Aan Dorval Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18 februari 2022.