

Informations clés pour l'investisseur

« Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non ».

DORVAL CONVICTIONS PEA - Code ISIN : FR0010229187

Société de gestion : DORVAL FINANCE

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Description des objectifs et de la politique d'investissement de l'OPCVM

> Par une gestion active et discrétionnaire de l'allocation entre actions de la communauté européenne et produits de taux, surperformer l'indicateur de référence constitué de 50% EONIA Capitalisé et de 50% EUROSTOXX 50.
Ce fonds peut être totalement couvert contre le risque « action ».

Caractéristiques essentielles de l'OPCVM

> La stratégie discrétionnaire du fonds permet une exposition au risque action et aux produits de taux sans contrainte. L'allocation sera déterminée par une analyse macroéconomique de l'évolution du marché et l'anticipation de son évolution par la société de gestion.

OPCVM d'OPCVM dont l'allocation pourra être faite :

> 0 à 100% en OPCVM éligibles au PEA, sans restriction en OPCVM coordonnés, mais limités à 30% en OPCVM non coordonnés.

Exposition actions :

> De 0% à 100% aux sociétés de la communauté européenne (toutes capitalisations).

Autres expositions :

> Jusqu'à 25% en produits obligataires ou monétaires.

Les stratégies discrétionnaires privilégient :

a) la sélection d'actions sous évaluées au regard de leur valeur intrinsèque, de leur à générer du cash-flow libre, de leur rentabilité des capitaux investis et de leur potentiel de croissance organique.

b) une sélection d'OPCVM suivant des critères quantitatifs et qualitatifs propres à Dorval Finance.

> L'indicateur de référence est composé pour :
50% de l'EONIA capitalisé
et 50% de l'indice EUROSTOXX 50

> Classification AMF : OPCVM « Diversifié »

> FCP de capitalisation

> Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour jusqu'à 13.00 (heure Paris) auprès du dépositaire et sont exécutées sur la base de la prochaine VL en millièmes de parts.

Autres informations

> La durée recommandée de placement est de 5 ans minimum.

Le fonds est un OPCVM d'OPCVM coordonné éligible au PEA, (fiscalité pour les investisseurs français), il respecte le ratio d'investissement de 75% en titres éligibles au PEA.

Le fonds limitera son exposition taux :

> À 10% aux titres « High Yield » (non « Investissement grade » ou non noté).

Le fonds limitera son exposition change :

> À 10% sur des monnaies européennes hors zone euro.

Utilisation possible d'instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés ou organisés, en exposition ou en couverture, dans la limite d'exposition de 100%.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'attention du souscripteur est attirée sur le fait que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le niveau de risque du fonds n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Ce fonds est classifié « catégorie 5 » en fonction de la volatilité de ses performances passées ou, à défaut d'historique d'au moins 5 ans, de celles de son indicateur de référence.

Le niveau de volatilité des performances du fonds rend compte du type de gestion discrétionnaire de l'allocation entre actions européennes et instruments monétaires.

LES RISQUES IMPORTANTS POUR LE FCP NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

- > Les risques encourus en matière de change peuvent porter sur 10% des actifs.
- > Le cas échéant, le fonds pourra être exposé au risque de liquidité inhérent aux petites et moyennes capitalisations. Rappelons que ces risques sont détaillés plus précisément dans le prospectus complet du fonds.

FRAIS

> Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée Part A	2%
Frais de sortie	Néant
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants Part A	3,22 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,84 % Soit 20 % de la surperformance, en territoire positif, par rapport à son indice de référence : 50% EONIA capitalisé + 50% EUROSTOXX 50.

Le pourcentage indiqué correspond au maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Vous pouvez obtenir de votre conseil ou de votre distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2010.

Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre.

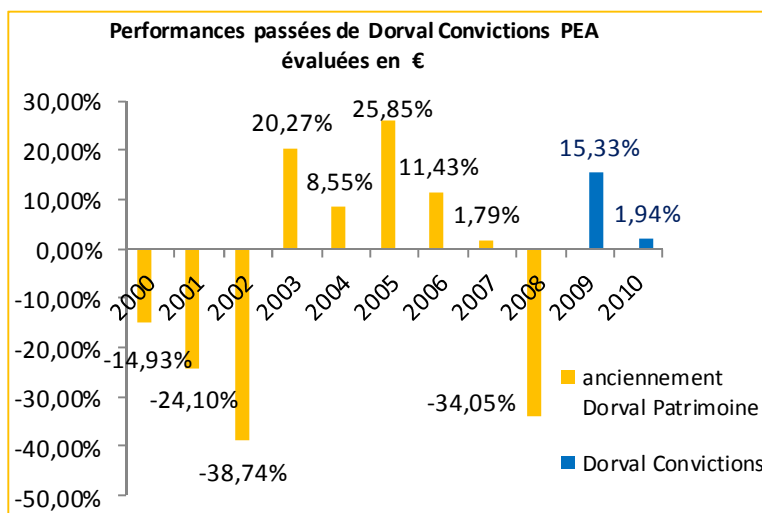
Les frais courants ne comprennent pas :

- Les commissions de surperformance.
- Les frais de transaction excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des

parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez, vous référer aux pages 15 à 16 du prospectus de cet OPCVM.

PERFORMANCES PASSES



Dépositaire : CACEIS Bank

Fiscalité : FCP éligible aux contrats d'assurance vie

Date de création du fonds : 14 septembre 1993
Ex Dorval Patrimoine

■ Le diagramme affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.

■ La performance de L'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis, en revanche celle de l'indice ne tient pas compte des dividendes.

LE CHANGEMENT DE DENOMINATION EST INTERVENU LE 1^{ER} JANVIER 2009

INFORMATIONS PRATIQUES

> La Société de gestion, Dorval Finance dont le siège social est situé : 1 rue de Gramont 75002 Paris, a été agréée par l'AMF en date du **15/06/1993** sous le numéro GP 93-08.

> Dorval Convictions PEA a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers le **14/09/1993** sous le numéro FCP19930282

> Les rapports mensuels, les rapports de gestion semestriels, les prospectus AMF, les historiques de Valeurs Liquidatives sont disponibles sur le site www.dorvalfinance.fr

> « La responsabilité de Dorval Finance ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM ».

> Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au **01/07/2011**