



DORVAL MANAGEURS EUROPE

Rapport semestriel – 30 juin 2023

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE

Société de gestion : Dorval Asset Management

Dépositaire : Caceis Bank France

Commissaire aux comptes : KPMG



Sommaire

- 1 – Documentation d'information périodique
- 2 – Attestation du commissaire au compte

DORVAL MANAGEURS EUROPE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	90 876 346,41
b) Avoirs bancaires	644 714,76
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 770 609,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	99 291 670,62
e) Passif	-681 679,08
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	98 609 991,54

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
DORVAL MANAGEURS EUROPE I en EUR	C	7 924 898,52	386,129	20 523,96
DORVAL MANAGEURS EUROPE N en EUR	C	12 563 268,80	151 215,902	83,08
DORVAL MANAGEURS EUROPE Q en EUR	C	5 631 673,73	45 406,182	124,02
DORVAL MANAGEURS EUROPE R en EUR	C	72 490 150,49	386 759,601	187,42

ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	87,46	86,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	4,70	4,67
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	7,76	7,70

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	89 377 204,36	90,64	90,01
Livre Sterling	GBP	1 393 563,78	1,41	1,40
Couronne Suédoise	SEK	82 015,28	0,08	0,08
Franc Suisse	CHF	23 562,99	0,02	0,02
TOTAL		90 876 346,41	92,16	91,52

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	50,10	49,75
ALLEMAGNE	16,47	16,36
PAYS-BAS	8,64	8,58
SUISSE	3,29	3,26
LUXEMBOURG	2,67	2,65
FINLANDE	2,65	2,64
ITALIE	2,38	2,36
BELGIQUE	2,23	2,22
ESPAGNE	1,70	1,69
ROYAUME-UNI	1,41	1,40
AUTRICHE	0,53	0,53
SUEDE	0,08	0,08
TOTAL	92,16	91,52

* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*

** *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,76	7,70
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	7,76	7,70

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	3 568 041,54	27 505 118,60
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	1 672 372,57
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1 000 000,00	2 056 819,04

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE I	
Frais de gestion variables provisionnés	29 994,86
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,52
Frais de gestion variables acquis	32 818,41
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,57
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE N	
Frais de gestion variables provisionnés	28 447,60
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,46
Frais de gestion variables acquis	2 009,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE Q	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE R	
Frais de gestion variables provisionnés	106 332,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,29
Frais de gestion variables acquis	22 518,15
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	29 390	3 306 962,80	3,36
DEUTZ AG	EUR	414 353	2 231 290,91	2,26
DUERR AG	EUR	45 681	1 353 984,84	1,38
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	86 515	3 268 969,28	3,32
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	41 560	3 061 725,20	3,10
SAP SE	EUR	19 602	2 452 994,28	2,48
SIEMENS AG-REG	EUR	3 722	567 753,88	0,58
TOTAL ALLEMAGNE			16 243 681,19	16,48
AUTRICHE				
ams-OSRAM I Inhaber-Akt	CHF	3 573	23 562,99	0,02
WIENERBERGER AG	EUR	17 926	502 645,04	0,51
TOTAL AUTRICHE			526 208,03	0,53
BELGIQUE				
SOLVAY	EUR	21 506	2 200 063,80	2,23
TOTAL BELGIQUE			2 200 063,80	2,23
ESPAGNE				
REPSOL	EUR	126 061	1 680 393,13	1,71
TOTAL ESPAGNE			1 680 393,13	1,71
FINLANDE				
MULTITUDE SE	EUR	769 550	2 616 470,00	2,65
TOTAL FINLANDE			2 616 470,00	2,65
FRANCE				
ACCOR	EUR	91 853	3 124 839,06	3,17
ALSTOM	EUR	33 434	913 416,88	0,93
ATOS SE	EUR	115 876	1 515 658,08	1,53
AXA	EUR	107 355	2 901 268,88	2,95
BNP PARIBAS	EUR	49 872	2 878 611,84	2,92
CAPGEMINI SE	EUR	5 515	957 128,25	0,97
CARREFOUR	EUR	37 541	651 524,06	0,66
CREDIT AGRICOLE	EUR	223 669	2 431 729,37	2,46
FNAC DARTY RTS 29-06-23	EUR	60 196	0,00	0,00
GROUPE FNAC	EUR	60 196	2 064 722,80	2,10
KERING	EUR	2 626	1 327 705,60	1,35
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	4 893	4 222 659,00	4,29
MICHELIN (CGDE)	EUR	100 491	2 719 286,46	2,75
NEXANS SA	EUR	35 211	2 793 992,85	2,83
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	34 982	2 571 177,00	2,61
SAINT-GOBAIN	EUR	54 858	3 057 236,34	3,11
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17 267	2 874 264,82	2,91
TOTALENERGIES SE	EUR	49 647	2 608 949,85	2,65
VALEO SA	EUR	158 282	3 107 075,66	3,15
VALLOUREC	EUR	269 560	2 917 987,00	2,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	38 438	1 112 780,10	1,13
VINCI SA	EUR	24 881	2 646 840,78	2,68

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FRANCE			49 398 854,68	50,10
GRECE				
FOLLI FOLLIE GR	EUR	1 225 615	0,00	0,00
TOTAL GRECE			0,00	0,00
ITALIE				
ENI SPA	EUR	177 697	2 342 401,85	2,37
TOTAL ITALIE			2 342 401,85	2,37
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	92 113	2 632 589,54	2,67
TOTAL LUXEMBOURG			2 632 589,54	2,67
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	4 278	2 836 314,00	2,88
ING GROEP NV	EUR	239 572	2 955 839,34	3,00
STELLANTIS NV	EUR	169 621	2 727 505,68	2,76
TOTAL PAYS-BAS			8 519 659,02	8,64
ROYAUME-UNI				
BP PLC	GBP	261 381	1 393 563,78	1,41
TOTAL ROYAUME-UNI			1 393 563,78	1,41
SUEDE				
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	5 146	82 015,28	0,08
TOTAL SUEDE			82 015,28	0,08
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	71 117	3 240 446,11	3,29
TOTAL SUISSE			3 240 446,11	3,29
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			90 876 346,41	92,16
TOTAL Actions et valeurs assimilées			90 876 346,41	92,16
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
DORVAL GLOBAL VISION Q	EUR	10 000	1 016 700,00	1,03
DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EURO Part Q	EUR	33 291	4 589 830,17	4,65
DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO Q	EUR	19 965	2 041 620,90	2,07
TOTAL FRANCE			7 648 151,07	7,75
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			7 648 151,07	7,75
TOTAL Organismes de placement collectif			7 648 151,07	7,75
Créances			122 458,38	0,13
Dettes			-681 679,08	-0,69
Comptes financiers			644 714,76	0,65
Actif net			98 609 991,54	100,00

Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE I	EUR	386,129	20 523,96
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE N	EUR	151 215,902	83,08
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE Q	EUR	45 406,182	124,02
Parts DORVAL MANAGEURS EUROPE R	EUR	386 759,601	187,42

DORVAL MANAGEURS EUROPE : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

DORVAL MANAGEURS EUROPE : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2023

DORVAL MANAGEURS EUROPE
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
DORVAL ASSET MANAGEMENT
1, rue de Gramont
75002 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement DORVAL MANAGEURS EUROPE, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2023 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23
PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL
VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120404 ACCOR		91,853.	P EUR	30.0168	M 30/06/23	34.02	0	2,757,133.64	3,124,839.06	0.00	367,705.42	3.17
FR0010220475 ALSTOM		33,434.	P EUR	24.0583	M 30/06/23	27.32	0	804,366.41	913,416.88	0.00	109,050.47	0.93
LU0569974404 APERAM		92,113.	P EUR	28.7406	M 30/06/23	28.58	0	2,647,381.63	2,632,589.54	0.00	-14,792.09	2.67
NL0010273215 ASML HOLDING NV		4,278.	P EUR	641.3524	M 30/06/23	663.	0	2,743,705.36	2,836,314.00	0.00	92,608.64	2.88
FR0000051732 ATOS SE		115,876.	P EUR	12.5906	M 30/06/23	13.08	0	1,458,952.90	1,515,658.08	0.00	56,705.18	1.54
FR0000120628 AXA		107,355.	P EUR	21.1912	M 30/06/23	27.025	0	2,274,983.72	2,901,268.88	0.00	626,285.16	2.94
DE0005190003 BMW		29,390.	P EUR	76.4125	M 30/06/23	112.52	4	2,245,762.32	3,306,962.80	0.00	1,061,200.48	3.35
FR0000131104 BNP PARIBAS		49,872.	P EUR	52.4585	M 30/06/23	57.72	0	2,616,212.42	2,878,611.84	0.00	262,399.42	2.92
FR0000125338 CAPGEMINI SE		5,515.	P EUR	196.71	M 30/06/23	173.55	0	1,084,855.47	957,128.25	0.00	-127,727.22	0.97
FR0000120172 CARREFOUR		37,541.	P EUR	16.5343	M 30/06/23	17.355	0	620,713.78	651,524.06	0.00	30,810.28	0.66
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE		223,669.	P EUR	10.6604	M 30/06/23	10.872	0	2,384,393.91	2,431,729.37	0.00	47,335.46	2.47
DE0006305006 DEUTZ AG		414,353.	P EUR	5.392	M 30/06/23	5.385	4	2,234,203.02	2,231,290.91	0.00	-2,912.11	2.26
DE0005565204 DUERR AG		45,681.	P EUR	25.3721	M 30/06/23	29.64	4	1,159,023.47	1,353,984.84	0.00	194,961.37	1.37
IT0003132476 ENI SPA		177,697.	P EUR	12.3479	M 30/06/23	13.182	0	2,194,183.13	2,342,401.85	0.00	148,218.72	2.38
GRS294003009 FOLLI FOLLIE GR		1,225,615.	P EUR	18.1338	M 25/11/19	0.	V	22,225,018.96	0.00	0.00	-22,225,018.96	0.00
FR0011476928 GROUPE FNAC		60,196.	P EUR	53.9707	M 30/06/23	34.3	0	3,340,591.12	2,064,722.80	0.00	-1,275,868.32	2.09
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG		86,515.	P EUR	26.7261	M 30/06/23	37.785	4	2,312,208.54	3,268,969.28	0.00	956,760.74	3.32
NL0011821202 ING GROEP NV		239,572.	P EUR	10.1364	M 30/06/23	12.338	0	2,428,397.50	2,955,839.34	0.00	527,441.84	3.00
FR0000121485 KERING		2,626.	P EUR	521.4286	M 30/06/23	505.6	0	1,369,271.55	1,327,705.60	0.00	-41,565.95	1.35
FR0000121014 LVMH		4,893.	P EUR	576.5157	M 30/06/23	863.	0	2,820,891.20	4,222,659.00	0.00	1,401,767.80	4.28
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR		41,560.	P EUR	62.9109	M 30/06/23	73.67	4	2,614,577.01	3,061,725.20	0.00	447,148.19	3.10
FR001400AJ45 MICHELIN		100,491.	P EUR	29.2612	M 30/06/23	27.06	0	2,940,482.61	2,719,286.46	0.00	-221,196.15	2.76
FI4000106299 MULTITUDE SE		769,550.	P EUR	17.8802	M 30/06/23	3.4	4	13,759,736.68	2,616,470.00	0.00	-11,143,266.68	2.65
FR0000044448 NEXANS SA		35,211.	P EUR	83.8485	M 30/06/23	79.35	0	2,952,389.90	2,793,992.85	0.00	-158,397.05	2.83
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE SA		34,982.	P EUR	55.5945	M 30/06/23	73.5	0	1,944,807.76	2,571,177.00	0.00	626,369.24	2.61
ES0173516115 REPSOL		126,061.	P EUR	12.6157	M 30/06/23	13.33	4	1,590,347.76	1,680,393.13	0.00	90,045.37	1.70
FR0000125007 SAINT-GOBAIN		54,858.	P EUR	36.9484	M 30/06/23	55.73	0	2,026,913.23	3,057,236.34	0.00	1,030,323.11	3.10
DE0007164600 SAP SE		19,602.	P EUR	113.3627	M 30/06/23	125.14	4	2,222,136.08	2,452,994.28	0.00	230,858.20	2.49
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR		17,267.	P EUR	107.4604	M 30/06/23	166.46	0	1,855,518.83	2,874,264.82	0.00	1,018,745.99	2.91
DE0007236101 SIEMENS AG-REG		3,722.	P EUR	118.0793	M 30/06/23	152.54	4	439,491.15	567,753.88	0.00	128,262.73	0.58
BE0003470755 SOLVAY		21,506.	P EUR	98.3419	M 30/06/23	102.3	0	2,114,940.90	2,200,063.80	0.00	85,122.90	2.23
NL0015000109 STELLANTIS NV		169,621.	P EUR	14.1227	M 30/06/23	16.08	0	2,395,506.49	2,727,505.68	0.00	331,999.19	2.77
NL0000226223 STMICROELECTRONI		71,117.	P EUR	32.1072	M 30/06/23	45.565	0	2,283,366.53	3,240,446.11	0.00	957,079.58	3.29
FR0000120271 TOTALENERGIES SE		49,647.	P EUR	46.1594	M 30/06/23	52.55	0	2,291,675.94	2,608,949.85	0.00	317,273.91	2.65
FR0013176526 VALEO SA		158,282.	P EUR	18.8378	M 30/06/23	19.63	0	2,981,681.79	3,107,075.66	0.00	125,393.87	3.15
FR0013506730 VALLOUREC		269,560.	P EUR	11.3397	M 30/06/23	10.825	0	3,056,730.62	2,917,987.00	0.00	-138,743.62	2.96
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE		38,438.	P EUR	20.6878	M 30/06/23	28.95	0	795,199.13	1,112,780.10	0.00	317,580.97	1.13
FR0000125486 VINCI SA		24,881.	P EUR	87.8663	M 30/06/23	106.38	0	2,186,202.57	2,646,840.78	0.00	460,638.21	2.68
AT0000831706 WIENERBERGER AG		17,926.	P EUR	24.3073	M 30/06/23	28.04	0	435,732.18	502,645.04	0.00	66,912.86	0.51
AT0000A18XM4 ams-OSRAM I Inhaber-		3,573.	P CHF	42.8346	M 30/06/23	6.442	0	134,706.53	23,562.99	0.00	-111,143.54	0.02

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

112,744,393.74

89,400,767.35

0.00

-23,343,626.39

90.66

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
SE0000108227	SKF S.B -B-	5,146.	P SEK	169.3847	M 30/06/23	187.6	0	82,564.30	82,015.28	0.00	-549.02	0.08	
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
GB0007980591	BP PLC	261,381.	P GBP	3.7756	M 30/06/23	4.5835	4	1,197,821.16	1,393,563.78	0.00	195,742.62	1.41	
Droits d'Option													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR00140017T0	FNAC DART RTS 06-23	60,196.	P EUR	0.	M		A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé													
								CUMUL (EUR)	114,024,779.20	90,876,346.41	0.00	-23,148,432.79	92.16
III - Titres d'OPCVM													
<i>OPCVM français à vocation générale</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0013392347	DM SMID CAP EURO Q	19,965.	P EUR	101.8239	M 29/06/23	102.26	5	2,032,914.94	2,041,620.90	0.00	8,705.96	2.07	
FR001400E9K9	DORVAL GLOBAL VIS Q	10,000.	P EUR	100.	M 29/06/23	101.67	5	1,000,000.00	1,016,700.00	0.00	16,700.00	1.03	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	3,032,914.94	3,058,320.90	0.00	25,405.96	3.10
<i>OPCVM européens coordonnés et assimilables</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0013392255	DOR.MAN.SM.CAP EUR Q	33,291.	P EUR	129.7939	M 29/06/23	137.87	5	4,320,968.31	4,589,830.17	0.00	268,861.86	4.65	
III - Titres d'OPCVM													
								CUMUL (EUR)	7,353,883.25	7,648,151.07	0.00	294,267.82	7.76
VIII - TRESORERIE													
<i>Dettes et créances</i>													
<i>Règlements différés</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
RACHEUR	Rachats a payer	-16,939.31	EUR	1.	30/06/23	1.		-16,939.31	-16,939.31	0.00	0.00	-0.02	
SOUSEUR	Souscriptions/payer	1,445.2	EUR	1.	30/06/23	1.		1,445.20	1,445.20	0.00	0.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	-15,494.11	-15,494.11	0.00	0.00	-0.02
<i>Coupons et dividendes en espèces</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	49,647.	P EUR	0.74	30/06/23			36,738.78	36,738.78	0.00	0.00	0.04	
FR0011476928	GROUPE FNAC	60,196.	P EUR	1.4	30/06/23			84,274.40	84,274.40	0.00	0.00	0.09	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	121,013.18	121,013.18	0.00	0.00	0.12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
Frais de gestion																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FGANNEURC1						Prov frais annexes		-36,048.39	EUR	1.	30/06/23	1.		-36,048.39	-36,048.39	0.00	0.00	-0.04
FGANNEURC2						Prov frais annexes		-4,498.61	EUR	1.	30/06/23	1.		-4,498.61	-4,498.61	0.00	0.00	0.00
FGANNEURC3						Prov frais annexes		-6,223.31	EUR	1.	30/06/23	1.		-6,223.31	-6,223.31	0.00	0.00	-0.01
FGANNEURC4						Prov frais annexes		-2,754.03	EUR	1.	30/06/23	1.		-2,754.03	-2,754.03	0.00	0.00	0.00
FGPFC1EUR						Frais de ges. var fig		-22,518.15	EUR	1.	30/06/23	1.		-22,518.15	-22,518.15	0.00	0.00	-0.02
FGPFC2EUR						Frais de ges. var fig		-32,818.41	EUR	1.	30/06/23	1.		-32,818.41	-32,818.41	0.00	0.00	-0.03
FGPFC3EUR						Frais de ges. var fig		-2,009.02	EUR	1.	30/06/23	1.		-2,009.02	-2,009.02	0.00	0.00	0.00
FGPVFC1EUR						Frais de Gest. Fixe		-324,703.25	EUR	1.	30/06/23	1.		-324,703.25	-324,703.25	0.00	0.00	-0.33
FGPVFC2EUR						Frais de Gest. Fixe		-20,284.57	EUR	1.	30/06/23	1.		-20,284.57	-20,284.57	0.00	0.00	-0.02
FGPVFC3EUR						Frais de Gest. Fixe		-46,730.28	EUR	1.	30/06/23	1.		-46,730.28	-46,730.28	0.00	0.00	-0.05
FGPVFC4EUR						Frais de Gest. Fixe		-1,377.02	EUR	1.	30/06/23	1.		-1,377.02	-1,377.02	0.00	0.00	0.00
FGPVVC1EUR						Frais de Gest. var.		-106,332.27	EUR	1.	30/06/23	1.		-106,332.27	-106,332.27	0.00	0.00	-0.11
FGPVVC2EUR						Frais de Gest. var.		-29,994.86	EUR	1.	30/06/23	1.		-29,994.86	-29,994.86	0.00	0.00	-0.03
FGPVVC3EUR						Frais de Gest. var.		-28,447.6	EUR	1.	30/06/23	1.		-28,447.60	-28,447.60	0.00	0.00	-0.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
											CUMUL (EUR)		-664,739.77	-664,739.77	0.00	0.00	-0.67	
Dettes et créances																		
											CUMUL (EUR)		-559,220.70	-559,220.70	0.00	0.00	-0.57	
Disponibilités																		
Avoirs en france																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
BQC1EUR						CACEIS Bank		644,714.76	EUR	1.	30/06/23	1.		644,714.76	644,714.76	0.00	0.00	0.65
VIII - TRESORERIE																		
											CUMUL (EUR)		85,494.06	85,494.06	0.00	0.00	0.09	
PORTEFEUILLE : DORVAL MANAGEURS EUROPE (278003)																		
											(EUR)		121,464,156.51	98,609,991.54	0.00	-22,854,164.97	100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 98,524,497.48 Coupons et dividendes a recevoir : 121,013.18

Frais de gestion du jour

Prov frais annexes :	396.89	EUR
Prov frais annexes :	43.39	EUR
Prov frais annexes :	68.78	EUR
Prov frais annexes :	30.86	EUR
Frais de Gest. var. :	-62,129.52	EUR
Frais de Gest. var. :	-6,581.95	EUR
Frais de Gest. var. :	-10,649.16	EUR
Frais de ges. var fig :	39.67	EUR
Frais de Gest. Fixe :	3,580.3	EUR
Frais de Gest. Fixe :	196.15	EUR
Frais de Gest. Fixe :	517.49	EUR
Frais de Gest. Fixe :	15.43	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice :	3,571.99	EUR
Frais maximum notice :	195.25	EUR
Frais maximum notice :	515.89	EUR
Frais maximum notice :	15.43	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO011038785 DORVAL MAN.EUROPE R	EUR	72,490,150.49	386,759.601	187.42	73.50855602868			191.16	187.42
C2 FRO011059302 DORVAL MAN.EUROPE I	EUR	7,924,898.52	386.129	20,523.96	8.036245331047			20,934.43	20,523.96
C3 FRO013300225 DORVAL MANAGEURS EUR	EUR	12,563,268.80	151,215.902	83.08	12.739777414199			84.74	83.08
C4 FRO013392248 DORV.MAN.EUROP Q	EUR	5,631,673.73	45,406.182	124.02	5.715421226074			130.22	124.02

Actif net total en EUR : 98,609,991.54

Precedente VL en date du 29/06/23 :

C1	DORVAL MAN.EUROPE R	Prec. VL :	185.95	(EUR)	Variation :	+0.791%
C2	DORVAL MAN.EUROPE I	Prec. VL :	20,362.62	(EUR)	Variation :	+0.792%
C3	DORVAL MANAGEURS EUR	Prec. VL :	82.42	(EUR)	Variation :	+0.801%
C4	DORV.MAN.EUROP Q	Prec. VL :	123.15	(EUR)	Variation :	+0.706%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23
PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/23 :

Poids DD :	0.65	Statut DD :	I
Poids DI :	0.79	Statut DI :	0

Poids non officiels en date du 30/06/23 :

Poids DD :	0.65
Poids DI :	0.79

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 278003 DORVAL MANAGEURS EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CHF :	0.97684	cotation :	30/06/23	0.	0.977755	cotation :	29/06/23	-0.09358
Cours EUR en GBP :	0.859695	cotation :	30/06/23	0.	0.861695	cotation :	29/06/23	-0.2321
Cours EUR en SEK :	11.77085	cotation :	30/06/23	0.	11.8078	cotation :	29/06/23	-0.31293

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	1.0237091028	cotation :	30/06/23	0.	1.0227510981	cotation :	29/06/23
Cours GBP en EUR :	1.163203229	cotation :	30/06/23	0.	1.1605034263	cotation :	29/06/23
Cours SEK en EUR :	0.0849556319	cotation :	30/06/23	0.	0.0846897813	cotation :	29/06/23

- Poids calcule de 92.16 % (pour un seuil de 0. %)