



DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO

Rapport semestriel au 29 décembre 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



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 29 décembre 2023

DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO
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 SMID CAP EURO, 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 29 décembre 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

2024.02.26 17:56:16 +0100

.....
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

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278012 DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO 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	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	- -----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
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	13,000.	P EUR	33.8381	M 29/12/23	34.6	0	439,895.30	449,800.00	0.00	9,904.70	2.03
FR0000071946	ALTEN	4,980.	P EUR	98.1372	M 29/12/23	134.6	0	488,723.35	670,308.00	0.00	181,584.65	3.03
LU0569974404	APERAM	22,648.	P EUR	33.7356	M 29/12/23	32.88	0	764,044.70	744,666.24	0.00	-19,378.46	3.37
AT0000969985	AT&S	17,531.	P EUR	34.4435	M 29/12/23	26.3	0	603,828.35	461,065.30	0.00	-142,763.05	2.08
LU1704650164	BEFESA SA	4,750.	P EUR	52.9029	M 29/12/23	35.2	4	251,288.78	167,200.00	0.00	-84,088.78	0.76
DE0005232805	BERTRANDT AG	8,130.	P EUR	54.145	M 29/12/23	51.4	4	440,198.53	417,882.00	0.00	-22,316.53	1.89
FR0013280286	BIOMERIEUX	3,787.	P EUR	103.2079	M 29/12/23	100.6	0	390,848.22	380,972.20	0.00	-9,876.02	1.72
FR0000120172	CARREFOUR	30,891.	P EUR	16.356	M 29/12/23	16.565	0	505,253.20	511,709.42	0.00	6,456.22	2.31
FR0000130692	CHARGEURS SA	74,824.	P EUR	7.9151	M 29/12/23	11.68	0	592,238.96	873,944.32	0.00	281,705.36	3.95
DE000A288904	COMPUGROUP MED.SE NA	15,482.	P EUR	49.7536	M 29/12/23	37.9	4	770,284.71	586,767.80	0.00	-183,516.91	2.65
DE0005565204	DUERR AG	21,145.	P EUR	42.6401	M 29/12/23	21.38	4	901,624.11	452,080.10	0.00	-449,544.01	2.04
FR0011726835	GAZTRANSPORT	5,129.	P EUR	76.5343	M 29/12/23	119.9	0	392,544.37	614,967.10	0.00	222,422.73	2.78
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS NOM.	8,954.	P EUR	53.4974	M 29/12/23	67.46	4	479,015.50	604,036.84	0.00	125,021.34	2.73
FR0000073298	IPSOS	12,383.	P EUR	34.7202	M 29/12/23	56.75	0	429,940.80	702,735.25	0.00	272,794.45	3.18
DE0006219934	JUNGHEINRICH	13,786.	P EUR	32.4384	M 29/12/23	33.22	4	447,195.78	457,970.92	0.00	10,775.14	2.07
DE000KGX8881	KION GROUP AG	12,200.	P EUR	37.9213	M 29/12/23	38.67	4	462,639.86	471,774.00	0.00	9,134.14	2.13
AT0000A0E9W5	KONTRON AG	41,943.	P EUR	16.1445	M 29/12/23	21.5	4	677,150.17	901,774.50	0.00	224,624.33	4.08
FR0000039620	MERSEN	18,761.	P EUR	26.4846	M 29/12/23	35.2	0	496,877.27	660,387.20	0.00	163,509.93	2.99
IT0004965148	MONCLER SPA	12,058.	P EUR	45.7034	M 29/12/23	55.7	0	551,091.47	671,630.60	0.00	120,539.13	3.04
FR0011675362	NEOEN SA	14,078.	P EUR	31.7469	M 29/12/23	30.28	0	446,932.77	426,281.84	0.00	-20,650.93	1.93
FR0000044448	NEXANS SA	7,255.	P EUR	72.4662	M 29/12/23	79.25	0	525,741.96	574,958.75	0.00	49,216.79	2.60
IT0005366767	NEXI SPA	47,900.	P EUR	8.3176	M 29/12/23	7.406	0	398,413.04	354,747.40	0.00	-43,665.64	1.60
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	39,731.	P EUR	23.9658	M 29/12/23	12.	0	952,185.52	476,772.00	0.00	-475,413.52	2.16
DE0006969603	PUMA SE	10,360.	P EUR	67.0523	M 29/12/23	50.52	4	694,661.90	523,387.20	0.00	-171,274.70	2.37
IT0005495657	SAIPEM SPA	135,000.	P EUR	1.4806	M 29/12/23	1.47	0	199,881.00	198,450.00	0.00	-1,431.00	0.90
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN	9,812.	P EUR	66.0612	M 29/12/23	44.2	0	648,192.06	433,690.40	0.00	-214,501.66	1.96
FR0000121709	SEB	6,941.	P EUR	115.6376	M 29/12/23	113.	0	802,640.35	784,333.00	0.00	-18,307.35	3.55
IT0004729759	SESA SPA	1,939.	P EUR	123.1736	M 29/12/23	123.	0	238,833.66	238,497.00	0.00	-336.66	1.08
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GR	15,946.	P EUR	44.166	M 29/12/23	35.88	4	704,271.14	572,142.48	0.00	-132,128.66	2.59
FR0013227113	SOITEC SA	4,984.	P EUR	128.5907	M 29/12/23	161.8	0	640,895.86	806,411.20	0.00	165,515.34	3.65
ES0165386014	SOLARIA ENERGIA M.	19,818.	P EUR	19.0038	M 29/12/23	18.61	4	376,617.11	368,812.98	0.00	-7,804.13	1.67
FR0012757854	SPIE SA	29,939.	P EUR	19.8368	M 29/12/23	28.3	0	593,895.42	847,273.70	0.00	253,378.28	3.83
FR0000051807	SR TELEPERFORMANCE	4,024.	P EUR	125.5857	M 29/12/23	132.05	0	505,356.86	531,369.20	0.00	26,012.34	2.40
FR0013176526	VALEO SA	36,001.	P EUR	20.9889	M 29/12/23	13.915	0	755,619.61	500,953.92	0.00	-254,665.69	2.26
FR0013506730	VALLOUREC	45,300.	P EUR	11.2639	M 29/12/23	14.025	0	510,253.08	635,332.50	0.00	125,079.42	2.87
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE	17,678.	P EUR	27.0439	M 29/12/23	28.56	0	478,081.31	504,883.68	0.00	26,802.37	2.28
FR0004186856	VETOQUINOL	5,248.	P EUR	110.1414	M 29/12/23	102.4	0	578,022.21	537,395.20	0.00	-40,627.01	2.43
FR0000127771	VIVENDI	64,419.	P EUR	11.1405	M 29/12/23	9.676	0	717,661.68	623,318.24	0.00	-94,343.44	2.82
AT0000831706	WIENERBERGER AG	21,918.	P EUR	25.9593	M 29/12/23	30.22	0	568,974.91	662,361.96	0.00	93,387.05	2.99
FR0011981968	WORLDLINE - W/I	9,114.	P EUR	50.0586	M 29/12/23	15.67	0	456,234.08	142,816.38	0.00	-313,417.70	0.65
AT0000A18XM4	ams-OSRAM I Inhaber-	60,734.	P CHF	17.0499	M 29/12/23	2.114	0	971,451.51	138,166.99	0.00	-833,284.52	0.62
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								22,849,500.47	21,684,027.81	0.00	-1,165,472.66	98.03

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278012 DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO

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
VIII - TRESORERIE																
Dettes et créances																
Règlements différés																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
SOUSEUR	Souscriptions/payer		1,771.83	EUR	1.	29/12/23	1.			1,771.83	1,771.83		0.00		0.00	0.01
VRDEUR	Vte rglt différé		353,982.08	EUR	1.	29/12/23	1.			353,982.08	353,982.08		0.00		0.00	1.60
SOUS TOTAL DEVISE VA. EUR : EUR EURO																
CUMUL (EUR)										355,753.91	355,753.91		0.00		0.00	1.61
Frais de gestion																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe		-30,455.78	EUR	1.	29/12/23	1.			-30,455.78	-30,455.78		0.00		0.00	-0.14
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe		-5,719.7	EUR	1.	29/12/23	1.			-5,719.70	-5,719.70		0.00		0.00	-0.03
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe		-141.46	EUR	1.	29/12/23	1.			-141.46	-141.46		0.00		0.00	0.00
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe		-1,821.03	EUR	1.	29/12/23	1.			-1,821.03	-1,821.03		0.00		0.00	-0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																
CUMUL (EUR)										-38,137.97	-38,137.97		0.00		0.00	-0.17
Dettes et créances																
CUMUL (EUR)										317,615.94	317,615.94		0.00		0.00	1.44
Disponibilités																
Avoirs en france																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
BQCIEUR	CACEIS Bank		117,555.06	EUR	1.	29/12/23	1.			117,555.06	117,555.06		0.00		0.00	0.53
VIII - TRESORERIE																
CUMUL (EUR)										435,171.00	435,171.00		0.00		0.00	1.97
PORTEFEUILLE : DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO (278012)																
(EUR)										23,284,671.47	22,119,198.81		0.00		-1,165,472.66	100.00

Portefeuille titres :										21,684,027.81
Frais de gestion du jour										
Frais de Gest. Fixe :				359.73	EUR					
Frais de Gest. Fixe :				61.29	EUR					
Frais de Gest. Fixe :				1.63	EUR					
Frais de Gest. Fixe :				21.29	EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat	
C1 FR0013247764 DM SMID CAP EURO I	EUR	13,165,927.12	16,896.399	779.21	59.523053757791			779.21	779.21	
C2 FR0013247749 DM SMID CAP EUR R 3D	EUR	1,121,621.78	15,375.78	72.94	5.070981833474			72.94	72.94	
C3 FR0013299195 DM SMID CAP EURO N	EUR	39,818.36	550.768	72.29	0.18002095778			73.73	72.29	
C4 FR0013392347 DM SMID CAP EURO Q	EUR	7,791,831.55	77,010.897	101.17	35.225943450955			106.22	101.17	
Actif net total en EUR :										22,119,198.81
Precedente VL en date du 28/12/23 :										
C1	DM SMID CAP EURO I	Prec. VL :	780.03	(EUR)	Variation :	-0.105%				
C2	DM SMID CAP EUR R 3D	Prec. VL :	73.02	(EUR)	Variation :	-0.110%				
C3	DM SMID CAP EURO N	Prec. VL :	72.37	(EUR)	Variation :	-0.111%				
C4	DM SMID CAP EURO Q	Prec. VL :	101.28	(EUR)	Variation :	-0.109%				

COURS DES DEVICES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
				variation	
Cours EUR en CHF :	0.92925	cotation : 29/12/23	0.	0.933875	cotation : 28/12/23
				-0.49525	

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CHF en EUR :	1.0761366693	cotation : 29/12/23	0.	1.0708071208	cotation : 28/12/23