

DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

Rapport semestriel – 28 juin 2024 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 EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 28/06/2024

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du l de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	49 652 899,14
b) Avoirs bancaires	250 284,51
c) Autres actifs détenus par l'OPC	264 556,81
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	50 167 740,46
e) Passif	-240 311,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	49 927 428,49

^(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE I en EUR	С	34 171 889,98	383 614,771	89,07
DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE N en EUR	С	4 061 436,56	46 076,205	88,14
DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE Q en EUR	С	10 292 826,11	82 598,663	124,61
DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE R en EUR	С	1 401 275,84	16 606,499	84,38

ELEMENT 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.	93,77	93,32
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.		
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.	5,68	5,65
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.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Franc Suisse	CHF	775 591,71	1,55	1,55
Euro	EUR	48 877 307,43	97,90	97,43
TOTAL		49 652 899,14	99,45	98,97

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	34,30	34,13
ALLEMAGNE	21,07	20,97
PAYS-BAS	13,42	13,35
ESPAGNE	12,83	12,76
SUISSE	5,68	5,65
ITALIE	3,72	3,71
FINLANDE	3,30	3,29
AUTRICHE	2,58	2,57
LUXEMBOURG	1,58	1,57
IRLANDE	0,98	0,97
TOTAL	99,45	98,97

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

^(*) 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 PERIODE EN EUR

Elémente du neutofeville titre	Mouvements	(en montant)	
Eléments du portefeuille titres	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.	11 547 501,10	16 052 342,68	
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.			
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.	276 234,34	312 900,11	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00	
E) Les autres actifs.	0,00	0,00	

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/06/2024
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE I	
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
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE N	
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
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE 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
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE R	
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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			49 652 899,14	99,45
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			49 652 899,14	99,45
Assurance			2 779 499,03	5,57
ALLIANZ SE-REG	EUR	3 444	893 718,00	1,79
AXA	EUR	30 279	925 629,03	1,85
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 056	960 152,00	1,93
Automobiles			811 838,61	1,63
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	12 573	811 838,61	1,63
Banques commerciales			4 228 174,64	8,47
APERAM	EUR	32 629	787 664,06	1,58
CAIXABANK S.A.	EUR	131 526	650 133,02	1,30
ING GROEP NV	EUR	58 352	931 414,62	1,87
INTESA SANPAOLO	EUR	259 338	900 162,20	1,80
UNICREDIT SPA	EUR	27 707	958 800,74	1,92
Conglomérats industriels			813 357,04	1,63
SIEMENS AG-REG	EUR	4 682	813 357,04	1,63
Construction et ingénierie			2 990 907,24	5,99
ARCADIS NV	EUR	24 881	1 471 711,15	2,95
SACYR SA	EUR	461 201	1 519 196,09	3,04
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 187 965,21	6,39
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	92 202	1 203 236,10	2,42
ENCAVIS AG	EUR	52 091	880 337,90	1,76
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	95 453	1 104 391,21	2,21
Divertissement			874 771,74	1,75
VIVENDI	EUR	89 665	874 771,74	1,75
Electricité			2 884 227,66	5,78
LEGRAND SA	EUR	9 314	862 848,96	1,73
NEOEN SA	EUR	19 470	733 240,20	1,47
VERBUND	EUR	17 490	1 288 138,50	2,58
Equipement et services pour l'énergie			935 175,00	1,87
GRENERGY RENOVABLES SA	EUR	27 750	935 175,00	1,87
Equipements électriques			5 822 567,54	11,65
ALSTOM	EUR	83 021	1 303 429,70	2,61
GREENCOAT RENEWABLES PLC	EUR	562 596	487 208,14	0,98
NEXANS SA	EUR	7 908	813 733,20	1,63
NORDEX AG	EUR	94 705	1 083 425,20	2,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 956	1 335 930,80	2,66
SIGNIFY NV	EUR	34 285	798 840,50	1,60
Hôtels, restaurants et loisirs			1 513 985,82	3,03
SPIE SA	EUR	44 819	1 513 985,82	3,03

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			3 270 118,20	6,55
GETLINK SE	EUR	51 018	788 228,10	1,58
SAP SE	EUR	8 906	1 687 865,12	3,38
VINCI SA	EUR	8 071	794 024,98	1,59
Machines			971 605,30	1,95
GEA GROUP	EUR	24 977	971 605,30	1,95
Marches de capitaux			519 802,16	1,04
ALFEN BEHEER BV	EUR	30 116	519 802,16	1,04
Métaux et minerais			592 812,25	1,19
AURUBIS AG	EUR	8 093	592 812,25	1,19
Papier et industrie du bois			1 649 068,41	3,30
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	66 631	849 878,41	1,70
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	24 500	799 190,00	1,60
Producteur et commerce d'énergie indépendants			775 591,71	1,55
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	10 283	775 591,71	1,55
Produits chimiques			1 078 598,40	2,16
DSM-FIRMENICH AG	EUR	10 214	1 078 598,40	2,16
Produits de soins personnels			901 289,90	1,81
L'OREAL	EUR	2 198	901 289,90	1,81
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			5 782 756,26	11,58
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 789	1 273 410,20	2,55
ASML HOLDING NV	EUR	1 767	1 703 741,40	3,42
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	25 922	889 254,21	1,78
KONTRON AG	EUR	48 705	936 110,10	1,87
STMICROELECTRONICS NV	EUR	26 590	980 240,35	1,96
Services aux entreprises			1 769 201,21	3,54
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	51 552	991 344,96	1,98
DERICHEBOURG	EUR	183 025	777 856,25	1,56
Services aux professionnels			1 228 401,72	2,46
BUREAU VERITAS SA	EUR	47 502	1 228 401,72	2,46
Services clientèle divers			829 935,19	1,66
EDENRED	EUR	21 059	829 935,19	1,66
Services liés aux technologies de l'information			2 664 138,50	5,34
ALTEN SA	EUR	9 895	1 014 237,50	2,04
CAPGEMINI SE	EUR	4 663	865 919,10	1,73
SOPRA STERIA	EUR	4 329	783 981,90	1,57
Textiles, habillement et produits de luxe			777 110,40	1,56
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 089	777 110,40	1,56
Total	49 652 899,14	99,45		

^(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

	Valeur actuelle présentée au bil			Montant de l'	exposition (*)	
Type d'opération	Actif			à recevoir (+)	Devis	es à livrer (-)
	Actif	Passif	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Notice diamenta	Quantité ou	Valeur actuelle p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Natura dia na mananta	Quantité ou	Valeur actuelle pr	ésentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Notice d'angressements	Quantité ou	Valeur actuelle pre	Montant de l'exposition (*)	
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature diagrams and	Quantité ou	Valeur actuelle pi	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

N-4	Quantité ou	Valeur actuelle pr	ésentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

 $^{(^\}star)$ Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	49 652 899,14
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	514 841,32
Autres passifs (-)	-240 311,97
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	49 927 428,49

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE I	EUR	383 614,771	89,07
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE N	EUR	46 076,205	88,14
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE Q	EUR	82 598,663	124,61
Part DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE R	EUR	16 606,499	84,38



KPMG S.A. Tour EQHO 2 avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex France

Fonds Commun de Placement **DORVAL EUROPEAN CLIMATE** INITIATIVE

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 28 juin 2024

Fonds Commun de Placement DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE 1, rue de Gramont - 75002 Paris



KPMG S.A. Tour EQHO 2 avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex France

Fonds Commun de Placement DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

1, rue de Gramont - 75002 Paris

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 28 juin 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier 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 28 juin 2024 ci-jointe.

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

Paris La Défense

KPMG S.A.

Isabelle Bousquié Associé

Batch Report le 02/07/24 02:56:02 PAGE 1 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock: Stock admi principal au 28/06/24

STATUTS DOSSIER

VAL/LIGNE

QUANTITE ET

EXPR. QUANTITE

V A L E U R

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

P.R.U EN DEVISE DATE

ET EXPR. COURS

DEV

COT

PORTEFEUILLE: 278013 DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE VL VALIDEE Devise du portefeuille: EUR (Etat simplifie, trame: PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris: BVAL04)

COURS

VALEUR

Devise du portefeuille

F PRIX REVIENT TOTA VALEUR BOURSIERE COUPON COURU TOTA PLUS OU MOINS VAL ACT NET

PRCT

VAL/ LIGHT	EATR. QUANTITE	501	LI LAFIK. COOI	COTA	VALLUK	'	TRIA REVIENT TOTA	VALLOR BOOKSTERE	COOP ON COOKO TOTA	FE03 00 MOTNS VAL	ACT IVE
O-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES											
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEG	OCIEES SUR UN MARCH	IE REGLI	EMENTE OU A	SSIMILE							
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGO		REGLEMEI	NTE OU ASSIMIL	E							
DEVISE VALEUR: CHF_FRA											
CHO371153492 LANDIS+GYR GROUP	10, 283.	P CHF	70. 471	M 28/06/24	72.6	0	738, 396. 58	775, 591. 71	0.00	37, 195. 13	1.55
DEVISE VALEUR: EUR EUF											
NLO012817175 ALFEN BEHEER BV	30, 116.	P EUR	62.763	M 28/06/24	17.26	0	1, 890, 169. 79	519, 802. 16	0.00		
DE0008404005 ALLIANZ SE-VINK	3, 444.	P EUR	204.8436	M 28/06/24	259.5	4	705, 481. 47	893, 718. 00	0.00		
FR0010220475 ALSTOM	83, 021.	P EUR	22. 1956	M 28/06/24	15.7	0	1, 842, 700. 18	1, 303, 429. 70	0.00	-539, 270. 48	
FR0000071946 ALTEN	9, 895.	P EUR	132.5703	M 28/06/24	102.5	0	1, 311, 782. 99	1, 014, 237. 50	0.00	-297, 545. 49	
LU0569974404 APERAM	32, 629.	P EUR	31. 4142	M 28/06/24	24.14	0	1, 025, 014. 21	787, 664. 06	0.00	-237, 350. 15	
NL0006237562 ARCADIS NV	24, 881.	P EUR	39. 4105	M 28/06/24	59.15	0	980, 572. 75	1, 471, 711. 15	0.00	491, 138. 40	
NL0000334118 ASM INTL NV	1, 789.	P EUR	288. 2658	M 28/06/24	711.8	0	515, 707. 56	1, 273, 410. 20	0.00	757, 702. 64	
NLOO10273215 ASML HOLDING NV	1, 767.	P EUR	598.3381	M 28/06/24	964.2	0	1, 057, 263. 47	1, 703, 741. 40	0.00	646, 477. 93	3.41
DE0006766504 AURUBIS AG	8,093.	P EUR	76.2601	M 28/06/24	73.25	4	617, 173. 09	592, 812. 25	0.00	-24, 360. 84	1.19
FR0000120628 AXA	30, 279.	P EUR	27.3588	M 28/06/24	30.57	0	828, 397. 24	925, 629. 03	0.00	97, 231. 79	1.85
FR0006174348 BUREAU VERITAS S	47, 502.	P EUR	25.6839	M 28/06/24	25.86	0	1, 220, 038. 96	1, 228, 401. 72	0.00	8, 362. 76	
ES0140609019 CAIXABANK	131, 526.	P EUR	3.1724	M 28/06/24	4.943	4	417, 252. 77	650, 133. 02	0.00	232, 880. 25	1.30
FR0000125338 CAPGEMINI SE	4, 663.	P EUR	174. 1123	M 28/06/24	185.7	0	811, 885. 45	865, 919. 10	0.00	54, 033. 65	1.73
ESO105563003 CORP ACCIONA ENE	51, 552.	P EUR	25.4596	M 28/06/24	19.23	4	1, 312, 492. 63	991, 344. 96	0.00	-321, 147. 67	7 1.99
RO000053381 DERI CHEBOURG	183, 025.	P EUR	6.3363	M 28/06/24	4.25	0	1, 159, 700. 40	777, 856. 25	0.00	-381, 844. 15	1.56
CH1216478797 DSM-FIRMENICH AG	10, 214.	P EUR	128.6116	M 28/06/24	105.6	0	1, 313, 639. 23	1, 078, 598. 40	0.00	-235, 040. 83	3 2.16
R0010908533 EDENRED	21, 059.	P EUR	47.7438	M 28/06/24	39.41	0	1,005,437.34	829, 935. 19	0.00	-175, 502. 15	1.66
SO127797019 EDP RENOVAVEIS	92, 202.	P EUR	20. 2369	M 28/06/24	13.05	0	1, 865, 879. 74	1, 203, 236. 10	0.00	-662, 643. 64	1 2.41
E0006095003 ENCAVIS AG	52, 091.	P EUR	17.8463	M 28/06/24	16.9	4	929, 629. 05	880, 337. 90	0.00	-49, 291. 15	1.76
DE0006602006 GEA GROUP	24, 977.	P EUR	39.0052	M 28/06/24	38.9	4	974, 233. 90	971, 605. 30	0.00	-2, 628. 60	1.95
FR0010533075 GETLINK SE	51, 018.	P EUR	16. 2493	M 28/06/24	15.45	0	829, 005. 33	788, 228. 10	0.00	-40, 777. 23	
EOOBF2NR112 GREENCOAT RENEWA	562, 596.	P EUR	0.8846	M 28/06/24	0.866	4	497, 672. 42	487, 208. 14	0.00	-10, 464. 28	0.98
ES0105079000 GREN RENO SA	27, 750.	P EUR	31.9468	M 28/06/24	33.7	4	886, 524. 77	935, 175. 00	0.00	48, 650. 23	
DEOOO6231004 INFINEON TECHNOLOG	25, 922.	P EUR	33. 4387	M 28/06/24	34.305	4	866, 798. 66	889, 254. 21	0.00	22, 455. 55	
VL0011821202 ING GROEP NV	58, 352.	P EUR	12. 1241	M 28/06/24	15. 962	0	707, 466. 78	931, 414. 62	0.00	223, 947. 84	
TOOOOO72618 INTESA SANPAOLO	259, 338.	P EUR	2. 2291	M 28/06/24	3.471	0	578, 082. 16	900, 162. 20	0.00	322, 080. 04	
ATOOOOAOE9W5 KONTRON AG	48, 705.	P EUR	21. 1526	M 28/06/24	19. 22	4	1, 030, 238. 65	936, 110. 10	0.00	-94, 128. 55	
R0000120321 L' OREAL	2, 198.	P EUR	422.7463	M 28/06/24	410.05	0	929, 196. 33	901, 289. 90	0.00	-27, 906. 43	
R0010307819 LEGRAND SA	9, 314.	P EUR	85.5262	M 28/06/24	92.64	0	796, 590. 74	862,848.96	0.00	66, 258. 22	
ROOO13307017 EESIGNID 3A	1, 089.	P EUR	722.0195	M 28/06/24	713.6	0	786, 279. 24	777, 110. 40	0.00	-9, 168. 84	
DEOOO7100000 MERCEDES BENZ GR	12, 573.	P EUR	65.3465	M 28/06/24	64.57	4	821, 601. 29	811, 838. 61	0.00	-9, 762. 68	
DE0008430026 MUENCHEN RUECK	2,056.	P EUR	437. 0843	M 28/06/24	467.	4	898, 645. 24	960, 152. 00	0.00	61, 506. 76	
FROO11675362 NEOEN SA	19, 470.	P EUR	31.0444	M 28/06/24	37.66	0	604, 433. 88	733, 240. 20	0.00	128, 806. 32	
FR0000044448 NEXANS SA	7, 908.	P EUR	78. 8303	M 28/06/24	102.9	0	623, 390. 13	813, 733. 20	0.00	190, 343. 07	
PEOOOAOD6554 NORDEX AG	7, 908. 94, 705.	P EUR P EUR	78. 8303 12. 6819	M 28/06/24 M 28/06/24	102. 9	4	1, 201, 042. 79		0.00	-117, 617. 59	
ESO182870214 SACYR SA	461, 201.	P EUR	2.8978	M 28/06/24	3. 294	4	1, 336, 454. 59	1, 083, 425. 20 1, 519, 196. 09	0.00	182, 741. 50	
		P EUR P EUR				4	955, 167. 98			732, 697. 14	
DE0007164600 SAP SE	8, 906. 5, 054		107. 2499	M 28/06/24	189.52	4 0		1, 687, 865. 12	0.00		
FROOD121972 SCHNEIDER ELECTR	5, 956.	P EUR	129.7788	M 28/06/24	224.3	-	772, 962. 44	1, 335, 930. 80	0.00	562, 968. 36	
DE0007236101 STEMENS AG-REG	4, 682.	P EUR	128. 466	M 28/06/24	173.72	4	601, 477. 61	813, 357. 04	0.00	211, 879. 43	
NL0011821392 SIGNIFY NV	34, 285.	P EUR	34.6793	M 28/06/24	23.3	0	1, 188, 980. 71	798, 840. 50	0.00	-390, 140. 21	1.60

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock: Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE: 278013 DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL
Devise du portefeuille : EUR (Etat si

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

V	A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DE ET EXPR. COU		COURS VALEUR	l F	< PRIX REVIENT TOTA	Devise du port VALEUR BOURSIERE		> P PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NE
ECN14E204N1	14 SOLARIA ENERGIA M.		95, 453.	P EUR	16. 9531	M 28/06/24	11.57	4	1, 618, 225. 62	1, 104, 391. 21	0.00	-513, 834. 41	1 2.21
	09 SOPRA STERIA		4, 329.	P EUR	235.4	M 28/06/24	181.1	0	1, 019, 046. 60	783, 981. 90	0.00		
FR001275785			44, 819.	P EUR	22.631	M 28/06/24	33.78	0	1, 014, 298. 89	1, 513, 985. 82	0.00	·	
	23 STMICROELECTRONI		26, 590.	P EUR	32.5938	M 28/06/24	36.865	0	866, 669. 22	980, 240. 35	0.00		
	61 STORA ENSO AB		66, 631.	P EUR	15.3547	M 28/06/24	12.755	0	1, 023, 101. 64	849, 878. 41	0.00	·	
	60 UNICREDIT SPA		27, 707.	P EUR	31.37	M 28/06/24	34.605	0	869, 168. 59	958, 800. 74	0.00		
	87 UPM-KYMMENE OYJ		24,500.	P EUR	35.0235	M 28/06/24	32.62	0	858, 076. 12	799, 190, 00	0.00		
AT000700570			17, 490.	P EUR	81. 1748	M 28/06/24	73.65	0	1, 419, 746. 45	1, 288, 138. 50	0.00		
	B6 VINCI SA		8, 071.	P EUR	90. 9622	M 28/06/24	98.38	0	734, 156. 14	794, 024. 98	0.00		
FR000012777			89, 665.	P EUR	9. 751	M 28/06/24	9. 756	0	874, 327. 31	874, 771. 74	0.00	·	
11000012777		AL DEVISE VALEUR: EU	·	1 LOIX	7.731	W 207 007 24	7.730		074, 327. 31	074,771.74	0.00	777. 70	1.70
						CUMUL (E	UR)		48, 993, 280. 54	48, 877, 307. 43	0.00	-115, 973. 11	97.90
	TES ET CREANCES REGLEMENTS DIFFER	-											
	DEVISE VALEUR	: EUR EURO											
RACHEUR	Rachats a payer		-149, 611. 12	EUR	1.	28/06/24	1.		-149, 611. 12	-149, 611. 12	0.00		
SOUSEUR	Souscriptions/payer		38, 252. 62	EUR	1.	28/06/24	1.		38, 252. 62	38, 252. 62	0.00		
/RDEUR	Vte rglt différé		202, 267. 26	EUR	1.	28/06/24	1.		202, 267. 26	202, 267. 26	0.00	0.00	0.41
	SOUS TOTAL DE	EVISE VALEUR : EUR E	URO			CUMUL (EI	JR)		90, 908. 76	90, 908. 76	0.00	0.00	0.18
	COUPONS ET DIVIDEN	IDES EN ESPECES											
CH037115349	92 LANDIS+GYR GROUP	7.0	10, 283.	P CHF	2.25	28/06/24		Α	24, 046. 93	24, 036. 93	0.00	-10.00	0.0
	FRAIS DE GESTION DEVISE VALEUR												
FGPVFC1EUR			-5, 526. 14	EUR	1.	28/06/24	1.		-5, 526. 14	-5, 526. 14	0.00		
GPVFC2EUR			-8, 932. 97	EUR	1.	28/06/24	1.		-8, 932. 97	-8, 932. 97	0.00		
FGPVFC3EUR			-73, 570. 51	EUR	1.	28/06/24	1.		-73, 570. 51	-73, 570. 51	0.00		
GPVFC4EUR			-2, 671. 23	EUR	1.	28/06/24	1.		-2, 671. 23	-2, 671. 23	0.00	0.00	0 -0.0
	SOUS TOTAL DE	EVISE VALEUR : EUR E	URO										
						CUMUL (E	JR)		-90, 700. 85	-90, 700. 85	0.00	0.00) -0.18
DET	TES ET CREANCES					CUMUL (EI	IID)		24, 254, 84	24, 244. 84	0.00	-10.00	0.05
						COMOL (EI	un)		24, 234. 04	24, 244. 04	0.00	-10.00	, 0.0
	PONIBILITES AVOIRS	O. EUD EUDO											
BQCI EUR	DEVISE VALEUR CACEIS Bank	. EUR EURU	250, 284. 51	EUR	1.	28/06/24	1.		250, 284. 51	250, 284. 51	0.00	0.00	0.5

Batch Report le 02/07/24 02:56:02 PAGE 3 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Stock: Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE: 278013 DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

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 port VALEUR BOURSIERE	efeuille COUPON COURU TOTA	> PRO PLUS OU MOINS VAL A	-
IX - TRESORERIE					CUMUL (EUR)		274, 539. 35	274, 529. 35	0.00	-10.00	0.55
PORTEFEUILLE : DORVAL	EUROPEAN CLIMATE IN	ITIATIVE (278013)			(EUR)			50, 006, 216. 47	49, 927, 428. 49	0.00	-78, 787. 9 8	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Stock: Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278013 DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4) VL VALIDEE

	roiteit	euille titres :	49, 652, 899. 14	Coupo	ns et dividendes	a recevori .	24,036.	73		
	Frais	de gestion du jour								
		Frais de Gest. Fixe :		28. 12	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :		61. 26	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :		88. 78	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :		46. 94	EUR					
Part	Dev	vise Actif net	Nombre de parts	Val eur	liquidative	Coeffi ci ent	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0013334380 DVL EUR CL			16, 606. 499		84.38	2.80669598633		3	86.06	84.38
C2 FR0013334372 DVL EUR CL	IM INIT NC EL		46,076.205		88.14	8. 134707133929			89.90	88.14
C3 FR0013334398 DVL EUR CL		· ·	383, 614. 771		89.07	68. 443348237146			90.85	89.07
C4 FR0013392321 DVL EUR CL			82,598.663		124.61	20. 615248642595			130. 84	124.61
	Actif r	net total en EUR :	49, 927, 428. 49							
	Precede	ente VL en date du 27/06.	/24 :							
	C1	DVL EUR CLIM INIT RC	Prec.	VL :	84.79	(EUR)	Variation :	-0. 484%		
	C2	DVL EUR CLIM INIT NC			88.57	(EUR)	Variation :	-0. 485%		
	C3	DVL EUR CLIM INIT IC			89. 51	(EUR)		-0. 492%		
	C4	DVL EUR CLIM INIT Q	Prec.		125. 21	(EUR)		-0. 479%		

Batch Report Le 02/07/24 02:56:02 PAGE 5 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock: Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278013 DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation par l'inventaire par la valorisation précédente variation

Cours EUR en CHF: 0.96255 cotation: 28/06/24 0. 0.96215 cotation: 27/06/24 0.04157

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation par l'inventaire par la valorisation précédente

Cours CHF en EUR: 1.0389070697 cotation: 28/06/24 0. 1.0393389804 cotation: 27/06/24