



DORVAL CONVICTIONS

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 CONVICTIONS

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 I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	134 647 072,08
b) Avoirs bancaires	2 059 170,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	16 939 594,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	153 645 836,85
e) Passif	-1 346 852,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	152 298 984,33

(*) 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 CONVICTION.'I' FCP 3DEC en EUR	C	1 944 612,26	1 034,586	1 879,60
DORVAL CONVICTIONS N en EUR	C	4 140 766,75	40 483,029	102,28
DORVAL CONVICTIONS Q en EUR	C	29 061,74	225,660	128,78
DORVAL CONVICTIONS R en EUR	C	146 184 543,58	885 233,871	165,13

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. 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.	88,41	87,63
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	0,00
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.	9,22	9,14

(*) 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 (**)
Euro	EUR	134 647 072,08	88,41	87,63
TOTAL		134 647 072,08	88,41	87,63

(*) 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	34,11	33,81
ALLEMAGNE	19,92	19,74
PAYS-BAS	13,97	13,84
ESPAGNE	7,96	7,89
ITALIE	6,14	6,09
FINLANDE	2,16	2,14
BELGIQUE	1,56	1,55
AUTRICHE	1,25	1,24
LUXEMBOURG	1,14	1,13
IRLANDE	0,19	0,19
TOTAL	88,41	87,63

(*) 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	9,22	9,14
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	9,22	9,14

(*) 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

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.	64 583 256,74	75 063 222,36
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	0,00
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.	201 528,30	2 091 620,42

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/06/2024
Part DORVAL CONVICTION.'I' FCP 3DEC	
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 CONVICTIONS 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 CONVICTIONS 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 CONVICTIONS 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			113 335 311,48	74,42
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			113 335 311,48	74,42
Assurance			8 841 862,80	5,81
ALLIANZ SE-REG	EUR	13 514	3 506 883,00	2,32
AXA	EUR	76 380	2 334 936,60	1,53
MAPFRE S.A. / EX CORPORACION MAPFRE	EUR	121 546	261 810,08	0,17
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5 264	2 458 288,00	1,61
SCOR SE	EUR	11 832	279 945,12	0,18
Automobiles			2 222 998,90	1,46
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	9 198	812 919,24	0,53
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	21 838	1 410 079,66	0,93
Banques commerciales			14 938 349,81	9,80
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	28 329	292 071,99	0,19
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	62 490	295 015,29	0,19
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	184 263	1 723 227,58	1,13
BANKINTER SA	EUR	41 268	314 709,77	0,21
BNP PARIBAS	EUR	42 220	2 513 356,60	1,66
CREDIT AGRICOLE	EUR	58 794	749 035,56	0,49
ERSTE GROUP BANK	EUR	17 241	762 741,84	0,50
ING GROEP NV	EUR	135 859	2 168 581,36	1,42
INTESA SANPAOLO	EUR	638 034	2 214 616,01	1,45
KBC GROUPE	EUR	11 762	775 115,80	0,51
SOCIETE GENERALE SA	EUR	34 259	750 957,28	0,49
UNICREDIT SPA	EUR	68 745	2 378 920,73	1,56
Biens de consommation durables			262 478,80	0,17
DE LONGHI SPA	EUR	8 989	262 478,80	0,17
Boissons			2 088 671,98	1,37
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	24 109	1 304 779,08	0,86
PERNOD RICARD	EUR	6 187	783 892,90	0,51
Composants automobiles			224 029,58	0,15
FORVIA	EUR	20 265	224 029,58	0,15
Conglomérats industriels			3 469 535,84	2,28
SIEMENS AG-REG	EUR	19 972	3 469 535,84	2,28
Construction et ingénierie			810 008,87	0,53
ARCADIS NV	EUR	4 934	291 846,10	0,19
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	12 124	253 876,56	0,17
Webuild S.p.A.	EUR	129 046	264 286,21	0,17
Courrier, fret aérien et logistique			1 077 128,37	0,71
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	28 503	1 077 128,37	0,71
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 002 837,96	1,32
ETABLISSEMENTS COLRUYT	EUR	6 772	301 895,76	0,20

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	53 867	292 497,81	0,19
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	29 671	818 622,89	0,54
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	3 290	288 039,50	0,19
REPLY FRAZION	EUR	2 190	301 782,00	0,20
Distribution spécialisée			1 409 575,80	0,93
FOLLI FOLLIE GR	EUR	350 000	0,00	0,00
INDITEX	EUR	30 405	1 409 575,80	0,93
Electricité			3 599 610,57	2,36
ENEL SPA	EUR	208 949	1 356 914,81	0,89
IBERDROLA SA	EUR	159 220	1 928 950,30	1,26
NEOEN SA	EUR	8 331	313 745,46	0,21
Emballage et conditionnement			279 189,38	0,18
HUHTAMAKI OY	EUR	7 453	279 189,38	0,18
Equipements de communication			589 173,73	0,39
NOKIA (AB) OYJ	EUR	165 568	589 173,73	0,39
Equipements électriques			4 024 184,60	2,64
NEXANS SA	EUR	2 986	307 259,40	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	15 261	3 423 042,30	2,25
SIGNIFY NV	EUR	12 613	293 882,90	0,19
Equipements et fournitures médicaux			1 656 077,20	1,09
ESSILORLUXOTTICA	EUR	8 231	1 656 077,20	1,09
FPI de détail			274 581,73	0,18
MERCIALYS	EUR	26 581	274 581,73	0,18
Gaz			219 533,60	0,14
RUBIS	EUR	8 360	219 533,60	0,14
Gestion immobilière et développement			270 095,04	0,18
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	8 724	270 095,04	0,18
Grands magasins et autres			1 407 729,50	0,92
PROSUS NV	EUR	42 325	1 407 729,50	0,92
Hôtels, restaurants et loisirs			275 779,92	0,18
SPIE SA	EUR	8 164	275 779,92	0,18
Industrie aérospatiale et défense			4 199 788,94	2,76
AIRBUS SE	EUR	17 069	2 189 269,94	1,44
SAFRAN SA	EUR	10 185	2 010 519,00	1,32
Infrastructure de transports			289 730,20	0,19
FRAPORT AG	EUR	6 011	289 730,20	0,19
Logiciels			9 365 553,22	6,15
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	10 151	241 593,80	0,16
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2 032	247 700,80	0,16
GROUPE FNAC	EUR	8 000	235 600,00	0,15
KION GROUP AG	EUR	7 362	287 780,58	0,19
SAP SE	EUR	28 933	5 483 382,16	3,61
STELLANTIS NV	EUR	70 385	1 300 433,26	0,85
VINCI SA	EUR	15 949	1 569 062,62	1,03

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines			604 177,95	0,40
ANDRITZ AG	EUR	5 007	289 654,95	0,19
KONECRANES SHS	EUR	5 940	314 523,00	0,21
Marches de capitaux			5 352 730,13	3,51
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	49 957	766 839,95	0,50
ALFEN BEHEER BV	EUR	9 175	158 360,50	0,10
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	604 420	2 617 440,81	1,72
NORDEA BANK ABP	EUR	162 851	1 810 088,87	1,19
Media			829 130,60	0,54
IPSOS	EUR	4 410	259 749,00	0,17
JCDECAUX SE	EUR	15 500	284 735,00	0,18
SES	EUR	59 850	284 646,60	0,19
Métaux et minerais			597 000,39	0,39
AURUBIS AG	EUR	4 306	315 414,50	0,21
THYSSENKRUPP AG	EUR	69 734	281 585,89	0,18
Ordinateurs et périphériques			299 885,85	0,20
QT GROUP OYJ	EUR	3 867	299 885,85	0,20
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			273 217,20	0,18
GERRESHEIMER AG	EUR	2 724	273 217,20	0,18
Pétrole et gaz			2 056 890,00	1,35
TOTALENERGIES SE	EUR	33 000	2 056 890,00	1,35
Producteur et commerce d'énergie indépendants			2 547 095,04	1,67
AIR LIQUIDE SA	EUR	15 793	2 547 095,04	1,67
Produits alimentaires			1 533 577,34	1,01
CSM NV	EUR	14 314	268 101,22	0,18
DANONE	EUR	17 104	976 296,32	0,64
GLANBIA PLC	EUR	15 889	289 179,80	0,19
Produits chimiques			1 244 304,53	0,82
BASF SE	EUR	27 538	1 244 304,53	0,82
Produits de soins personnels			2 662 454,65	1,75
L'OREAL	EUR	6 493	2 662 454,65	1,75
Produits pharmaceutiques			2 788 050,06	1,83
SANOFI	EUR	30 999	2 788 050,06	1,83
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 238 562,90	0,81
SAINT-GOBAIN	EUR	13 383	971 873,46	0,63
WIENERBERGER AG	EUR	8 614	266 689,44	0,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			11 219 405,43	7,37
ASML HOLDING NV	EUR	9 916	9 561 007,20	6,29
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	39 686	1 361 428,23	0,89
SOITEC SA	EUR	2 850	296 970,00	0,19
Services aux entreprises			271 271,52	0,18
ELIS	EUR	13 416	271 271,52	0,18

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux professionnels			1 187 935,20	0,78
WOLTERS KLUWER	EUR	7 674	1 187 935,20	0,78
Services de télécommunication diversifiés			2 180 446,72	1,43
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	92 864	2 180 446,72	1,43
Services de télécommunication mobile			271 088,80	0,18
FREENET NOM.	EUR	10 931	271 088,80	0,18
Services financiers diversifiés			2 384 805,60	1,57
ADYEN NV	EUR	772	859 390,40	0,56
BAWAG GROUP AG	EUR	5 333	315 180,30	0,21
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 019	959 130,90	0,64
WENDEL	EUR	3 040	251 104,00	0,16
Services liés aux technologies de l'information			500 312,90	0,33
ALTEN SA	EUR	2 692	275 930,00	0,18
SOPRA STERIA	EUR	1 239	224 382,90	0,15
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			303 378,40	0,20
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	29 171	303 378,40	0,20
Textiles, habillement et produits de luxe			9 191 083,93	6,03
ADIDAS NOM.	EUR	5 141	1 146 443,00	0,75
HERMES INTERNATIONAL	EUR	941	2 013 740,00	1,32
HUGO BOSS NOM.	EUR	6 599	275 640,23	0,18
KERING	EUR	2 199	744 361,50	0,49
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	7 022	5 010 899,20	3,29
TITRES DE CRÉANCES			21 311 760,60	13,99
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			21 311 760,60	13,99
Banques commerciales			2 987 181,17	1,96
BPI FRANCE E 090724 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 498 410,34	0,98
CAIXABANK SA 090924 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 488 770,83	0,98
Construction et ingénierie			1 498 171,54	0,98
ACTIVIDADES DE 100724 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 498 171,54	0,98
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 988 380,15	1,96
CARREFOUR S A 080824 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 493 605,00	0,98
METRO AG 290724 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 494 775,15	0,98
Equipements électriques			1 469 602,78	0,96
NEXANS SA 241224 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 469 602,78	0,96
FPI de détail			1 475 363,36	0,97
KLEPIERRE 091224 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 475 363,36	0,97
Media			1 460 093,78	0,96
LAGARDERE SA 170225 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 460 093,78	0,96
Services aux collectivités			2 998 732,62	1,97
FRENCH REPUBLIC ZCP 03-07-24	EUR	3 000 000	2 998 732,62	1,97
Services financiers diversifiés			3 441 177,80	2,27
CASSA DEP ZCP 09-08-24	EUR	2 000 000	1 991 294,68	1,32
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 300525 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 449 883,12	0,95

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 497 185,74	0,98
CDC HABITAT SOCIAL SA D HLM 160724 FIX 0	EUR	1 500 000	1 497 185,74	0,98
Soins et autres services médicaux			1 495 871,66	0,98
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 240724 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 495 871,66	0,98
TITRES D'OPC			14 045 703,52	9,22
OPCVM			14 045 703,52	9,22
Gestion collective			14 045 703,52	9,22
DORVAL EUROPEAN CLIMATE INITIATIVE PART Q	EUR	43 945,177	5 502 375,61	3,61
DORVAL GLOBAL VISION Q	EUR	12 600,346	1 431 525,31	0,94
DORVAL MANAGEURS Q	EUR	21 606,815	2 889 911,51	1,90
DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EURO Part Q	EUR	8 582,65	1 006 830,67	0,66
DORVAL MANAGEURS SMID CAP EURO Q	EUR	33 846,304	3 215 060,42	2,11
Total			148 692 775,60	97,63

(*) 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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
DJES BANKS 0924	-645	205 070,00	0,00	-4 435 987,50
EURO STOXX 50 0924	-530	18 550,00	0,00	-26 107 800,00
Sous-total 1.		223 620,00	0,00	-30 543 787,50
2. Options				
EURO STOXX 50 07/2024 PUT 4700	470	132 070,00	0,00	-4 554 375,01
Sous-total 2.		132 070,00	0,00	-4 554 375,01
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		355 690,00	0,00	-35 098 162,51

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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 d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		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 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)	148 692 775,60
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	355 690,00
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 (+)	4 597 371,25
Autres passifs (-)	-1 346 852,52
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	152 298 984,33

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part DORVAL CONVICTION.'I' FCP 3DEC	EUR	1 034,586	1 879,60
Part DORVAL CONVICTIONS N	EUR	40 483,029	102,28
Part DORVAL CONVICTIONS Q	EUR	225,660	128,78
Part DORVAL CONVICTIONS R	EUR	885 233,871	165,13



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

Fonds Commun de Placement DORVAL CONVICTIONS

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

Fonds Commun de Placement
DORVAL CONVICTIONS
1, rue de Gramont - 75002 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



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

Fonds Commun de Placement DORVAL CONVICTIONS

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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 ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

NL0011540547	ABN AMRO BANK-CV	49,957.	P EUR	13.545	M 28/06/24	15.35	0	676,667.56	766,839.95	0.00	90,172.39	0.50
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM.	5,141.	P EUR	215.5193	M 28/06/24	223.	4	1,107,984.58	1,146,443.00	0.00	38,458.42	0.75
NL0012969182	ADYEN NV	772.	P EUR	1475.4083	M 28/06/24	1113.2	0	1,139,015.20	859,390.40	0.00	-279,624.80	0.56
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	15,793.	P EUR	108.4161	M 28/06/24	161.28	0	1,712,215.33	2,547,095.04	0.00	834,879.71	1.67
NL0000235190	AIRBUS SE	17,069.	P EUR	95.5843	M 28/06/24	128.26	0	1,631,528.38	2,189,269.94	0.00	557,741.56	1.44
NL0012817175	ALFEN BEHEER BV	9,175.	P EUR	46.0916	M 28/06/24	17.26	0	422,890.53	158,360.50	0.00	-264,530.03	0.10
DE0008404005	ALLIANZ SE-VINK	13,514.	P EUR	193.2589	M 28/06/24	259.5	4	2,611,701.01	3,506,883.00	0.00	895,181.99	2.30
FR0000071946	ALTEN	2,692.	P EUR	130.9265	M 28/06/24	102.5	0	352,454.06	275,930.00	0.00	-76,524.06	0.18
AT0000730007	ANDRITZ AG	5,007.	P EUR	55.1734	M 28/06/24	57.85	0	276,253.30	289,654.95	0.00	13,401.65	0.19
BE0974293251	ANHE BUSC INBE SA/NV	24,109.	P EUR	65.2181	M 28/06/24	54.12	0	1,572,343.65	1,304,779.08	0.00	-267,564.57	0.86
NL0006237562	ARCADIS NV	4,934.	P EUR	49.8142	M 28/06/24	59.15	0	245,783.08	291,846.10	0.00	46,063.02	0.19
NL0010273215	ASML HOLDING NV	9,916.	P EUR	258.6491	M 28/06/24	964.2	0	2,564,764.04	9,561,007.20	0.00	6,996,243.16	6.28
DE0006766504	AURUBIS AG	4,306.	P EUR	74.2611	M 28/06/24	73.25	4	319,768.17	315,414.50	0.00	-4,353.67	0.21
FR0000120628	AXA	76,380.	P EUR	23.6525	M 28/06/24	30.57	0	1,806,578.73	2,334,936.60	0.00	528,357.87	1.53
IT0004776628	BANCA MEDIOLANUM	28,329.	P EUR	8.8632	M 28/06/24	10.31	0	251,086.67	292,071.99	0.00	40,985.32	0.19
IT0000066123	BANCA POP. EMILIA	62,490.	P EUR	3.0246	M 28/06/24	4.721	0	189,007.25	295,015.29	0.00	106,008.04	0.19
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA	184,263.	P EUR	5.7794	M 28/06/24	9.352	4	1,064,937.75	1,723,227.58	0.00	658,289.83	1.13
ES0113900J37	BANCO SANTANDER S.A.	604,420.	P EUR	3.6604	M 28/06/24	4.3305	4	2,212,394.77	2,617,440.81	0.00	405,046.04	1.72
ES0113679137	BANKINTER SA	41,268.	P EUR	6.0469	M 28/06/24	7.626	4	249,543.83	314,709.77	0.00	65,165.94	0.21
DE000BASF111	BASF SE	27,538.	P EUR	66.3748	M 28/06/24	45.185	4	1,827,829.33	1,244,304.53	0.00	-583,524.80	0.82
AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG	5,333.	P EUR	49.4256	M 28/06/24	59.1	0	263,586.50	315,180.30	0.00	51,593.80	0.21
DE0005190003	BMW	9,198.	P EUR	73.8421	M 28/06/24	88.38	4	679,199.94	812,919.24	0.00	133,719.30	0.53
FR0000131104	BNP PARIBAS	42,220.	P EUR	51.1035	M 28/06/24	59.53	0	2,157,587.89	2,513,356.60	0.00	355,768.71	1.65
AT0000641352	CA IMMOBILIEN AN	8,724.	P EUR	32.4118	M 28/06/24	30.96	0	282,760.31	270,095.04	0.00	-12,665.27	0.18
BE0974256852	COLRUYT NV	6,772.	P EUR	40.8182	M 28/06/24	44.58	0	276,421.04	301,895.76	0.00	25,474.72	0.20
DE000A288904	COMPUGROUP MED. SE NA	10,151.	P EUR	31.8023	M 28/06/24	23.8	4	322,825.13	241,593.80	0.00	-81,231.33	0.16
NL0010583399	CORBION	14,314.	P EUR	19.1989	M 28/06/24	18.73	0	274,812.93	268,101.22	0.00	-6,711.71	0.18
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	58,794.	P EUR	10.3355	M 28/06/24	12.74	0	607,663.45	749,035.56	0.00	141,372.11	0.49
FR0000120644	DANONE	17,104.	P EUR	58.4213	M 28/06/24	57.08	0	999,237.30	976,296.32	0.00	-22,940.98	0.64
IT0003115950	DE LONGHI SPA	8,989.	P EUR	30.3839	M 28/06/24	29.2	0	273,120.82	262,478.80	0.00	-10,642.02	0.17
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	5,019.	P EUR	136.4074	M 28/06/24	191.1	4	684,628.69	959,130.90	0.00	274,502.21	0.63
DE0005552004	DEUTSCHE POST NAMEN	28,503.	P EUR	34.1696	M 28/06/24	37.79	4	973,936.08	1,077,128.37	0.00	103,192.29	0.71
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	92,864.	P EUR	14.4998	M 28/06/24	23.48	4	1,346,506.06	2,180,446.72	0.00	833,940.66	1.43
FR0012435121	ELIS	13,416.	P EUR	19.6131	M 28/06/24	20.22	0	263,128.76	271,271.52	0.00	8,142.76	0.18
IT0003128367	ENEL SPA	208,949.	P EUR	6.5214	M 28/06/24	6.494	0	1,362,631.58	1,356,914.81	0.00	-5,716.77	0.89
AT0000652011	ERSTE GRP BANK	17,241.	P EUR	39.26	M 28/06/24	44.24	0	676,881.66	762,741.84	0.00	85,860.18	0.50
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	8,231.	P EUR	121.5858	M 28/06/24	201.2	0	1,000,772.36	1,656,077.20	0.00	655,304.84	1.09
GRS294003009	FOLLI FOLLIE GR	350,000.	P EUR	17.0142	M 25/11/19	0.	V	5,954,980.37	0.00	0.00	-5,954,980.37	0.00
FR0000121147	FORVIA	20,265.	P EUR	17.0305	M 28/06/24	11.055	0	345,122.44	224,029.58	0.00	-121,092.86	0.15
DE0005773303	FRAPORT AG	6,011.	P EUR	52.4768	M 28/06/24	48.2	4	315,437.86	289,730.20	0.00	-25,707.66	0.19
DE000A0Z2Z25	FREENET NOM.	10,931.	P EUR	25.4939	M 28/06/24	24.8	4	278,673.86	271,088.80	0.00	-7,585.06	0.18
FR0011726835	GAZTRANSPORT	2,032.	P EUR	124.4505	M 28/06/24	121.9	0	252,883.32	247,700.80	0.00	-5,182.52	0.16
DE000AOLD6E6	GERRESHEIMER AG	2,724.	P EUR	97.3545	M 28/06/24	100.3	4	265,193.79	273,217.20	0.00	8,023.41	0.18

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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	
IE0000669501 GLANBIA PLC		15,889.	P EUR	15.7835	M 28/06/24	18.2	4	250,784.14	289,179.80	0.00	38,395.66	0.19
FR0011476928 GROUPE FNAC		8,000.	P EUR	52.1751	M 28/06/24	29.45	0	417,401.05	235,600.00	0.00	-181,801.05	0.15
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL		941.	P EUR	1840.3425	M 28/06/24	2140.	0	1,731,762.33	2,013,740.00	0.00	281,977.67	1.32
DE000A1PHFF7 HUGO BOSS NOM.		6,599.	P EUR	57.8703	M 28/06/24	41.77	4	381,886.38	275,640.23	0.00	-106,246.15	0.18
FI0009000459 HUHTAMAKI OY		7,453.	P EUR	37.1852	M 28/06/24	37.46	0	277,141.12	279,189.38	0.00	2,048.26	0.18
ES0144580Y14 IBERDROLA SA		159,220.	P EUR	8.4433	M 28/06/24	12.115	4	1,344,349.82	1,928,950.30	0.00	584,600.48	1.27
ES0148396007 INDITEX		30,405.	P EUR	26.0623	M 28/06/24	46.36	4	792,424.09	1,409,575.80	0.00	617,151.71	0.93
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG		39,686.	P EUR	35.6804	M 28/06/24	34.305	4	1,416,010.73	1,361,428.23	0.00	-54,582.50	0.89
NL0011821202 ING GROEP NV		135,859.	P EUR	10.1654	M 28/06/24	15.962	0	1,381,058.33	2,168,581.36	0.00	787,523.03	1.42
ES0139140174 INMOBILIARIA COL		53,867.	P EUR	5.9628	M 28/06/24	5.43	4	321,200.22	292,497.81	0.00	-28,702.41	0.19
IT0000072618 INTESA SANPAOLO		638,034.	P EUR	2.083	M 28/06/24	3.471	0	1,329,012.27	2,214,616.01	0.00	885,603.74	1.45
FR0000073298 IPSOS		4,410.	P EUR	58.682	M 28/06/24	58.9	0	258,787.62	259,749.00	0.00	961.38	0.17
FR0000077919 JCDECAUX SE		15,500.	P EUR	18.1124	M 28/06/24	18.37	0	280,741.63	284,735.00	0.00	3,993.37	0.19
BE0003565737 KBC GROUPE		11,762.	P EUR	58.78	M 28/06/24	65.9	0	691,370.36	775,115.80	0.00	83,745.44	0.51
FR0000121485 KERING		2,199.	P EUR	544.4671	M 28/06/24	338.5	0	1,197,283.07	744,361.50	0.00	-452,921.57	0.49
DE000KGX8881 KION GROUP AG		7,362.	P EUR	41.2636	M 28/06/24	39.09	4	303,782.86	287,780.58	0.00	-16,002.28	0.19
FI0009005870 KONECRANES SHS		5,940.	P EUR	41.0443	M 28/06/24	52.95	0	243,802.85	314,523.00	0.00	70,720.15	0.21
NL0011794037 KONINKLIJKE Ahold NV		29,671.	P EUR	21.4979	M 28/06/24	27.59	0	637,864.54	818,622.89	0.00	180,758.35	0.54
FR0000120321 L'OREAL		6,493.	P EUR	248.2394	M 28/06/24	410.05	0	1,611,818.60	2,662,454.65	0.00	1,050,636.05	1.75
ES0157261019 LABORATORIOS FARMA		3,290.	P EUR	58.1275	M 28/06/24	87.55	4	191,239.48	288,039.50	0.00	96,800.02	0.19
FR0000121014 LVMH MOET HENNE		7,022.	P EUR	671.7799	M 28/06/24	713.6	0	4,717,238.63	5,010,899.20	0.00	293,660.57	3.29
ES0124244E34 MAPFRE S.A.		121,546.	P EUR	2.0381	M 28/06/24	2.154	4	247,724.04	261,810.08	0.00	14,086.04	0.17
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR		21,838.	P EUR	63.6278	M 28/06/24	64.57	4	1,389,504.23	1,410,079.66	0.00	20,575.43	0.93
FR0010241638 MERCIALYS		26,581.	P EUR	9.624	M 28/06/24	10.33	0	255,816.65	274,581.73	0.00	18,765.08	0.18
ES0105025003 MERLIN PROPRTIE		29,171.	P EUR	9.8929	M 28/06/24	10.4	4	288,586.02	303,378.40	0.00	14,792.38	0.20
DE0008430026 MUENCHEN RUECK		5,264.	P EUR	266.5273	M 28/06/24	467.	4	1,402,999.78	2,458,288.00	0.00	1,055,288.22	1.61
FR0011675362 NEOEN SA		8,331.	P EUR	28.2671	M 28/06/24	37.66	0	235,492.93	313,745.46	0.00	78,252.53	0.21
FR0000044448 NEXANS SA		2,986.	P EUR	82.2444	M 28/06/24	102.9	0	245,581.85	307,259.40	0.00	61,677.55	0.20
FI0009000681 NOKIA (AB) OY		165,568.	P EUR	3.2943	M 28/06/24	3.5585	0	545,429.64	589,173.73	0.00	43,744.09	0.39
FI4000297767 NORDEA BANK ABP		162,851.	P EUR	125.9627	M 28/06/24	11.115	0	1,798,598.38	1,810,088.87	0.00	11,490.49	1.19
FR0000120693 PERNOD-RI CARD		6,187.	P EUR	143.2187	M 28/06/24	126.7	0	886,094.40	783,892.90	0.00	-102,201.50	0.51
NL0013654783 PROSUS NV		42,325.	P EUR	34.1868	M 28/06/24	33.26	0	1,446,957.67	1,407,729.50	0.00	-39,228.17	0.92
FI4000198031 QT GROUP OYJ		3,867.	P EUR	67.6399	M 28/06/24	77.55	0	261,563.30	299,885.85	0.00	38,322.55	0.20
IT0005282865 REPLY FRAZION		2,190.	P EUR	121.3151	M 28/06/24	137.8	0	265,680.14	301,782.00	0.00	36,101.86	0.20
FR0013269123 RUBIS		8,360.	P EUR	22.5988	M 28/06/24	26.26	0	188,925.97	219,533.60	0.00	30,607.63	0.14
FR0000073272 SAFRAN		10,185.	P EUR	102.6024	M 28/06/24	197.4	0	1,045,005.95	2,010,519.00	0.00	965,513.05	1.32
FR0000125007 SAINT-GOBAIN		13,383.	P EUR	63.48	M 28/06/24	72.62	0	849,552.84	971,873.46	0.00	122,320.62	0.64
FR0000120578 SANOFI		30,999.	P EUR	84.8964	M 28/06/24	89.94	0	2,631,703.08	2,788,050.06	0.00	156,346.98	1.83
DE0007164600 SAP SE		28,933.	P EUR	106.6396	M 28/06/24	189.52	4	3,085,404.88	5,483,382.16	0.00	2,397,977.28	3.60
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR		15,261.	P EUR	100.4315	M 28/06/24	224.3	0	1,532,684.57	3,423,042.30	0.00	1,890,357.73	2.25
FR0010411983 SCOR SE		11,832.	P EUR	27.4911	M 28/06/24	23.66	0	325,274.26	279,945.12	0.00	-45,329.14	0.18
LU0088087324 SES		59,850.	P EUR	5.703	M 28/06/24	4.756	0	341,327.41	284,646.60	0.00	-56,680.81	0.19
DE0007236101 SIEMENS AG-REG		19,972.	P EUR	111.3048	M 28/06/24	173.72	4	2,222,979.87	3,469,535.84	0.00	1,246,555.97	2.28
NL0011821392 SIGNIFY NV		12,613.	P EUR	28.8876	M 28/06/24	23.3	0	364,359.03	293,882.90	0.00	-70,476.13	0.19
FR0000130809 SOCIETE GENERALE SA		34,259.	P EUR	26.1952	M 28/06/24	21.92	0	897,421.87	750,957.28	0.00	-146,464.59	0.49
FR0013227113 SOITEC SA		2,850.	P EUR	129.1095	M 28/06/24	104.2	0	367,962.06	296,970.00	0.00	-70,992.06	0.19
FR0000050809 SOPRA STERIA		1,239.	P EUR	203.9108	M 28/06/24	181.1	0	252,645.54	224,382.90	0.00	-28,262.64	0.15
FR0012757854 SPIE SA		8,164.	P EUR	29.7024	M 28/06/24	33.78	0	242,490.51	275,779.92	0.00	33,289.41	0.18

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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		
NL0015000109	STELLANTIS NV	70,385.	P EUR	19.8253	M 28/06/24	18.476	0	1,395,405.89	1,300,433.26	0.00	-94,972.63	0.85	
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES	12,124.	P EUR	22.5186	M 28/06/24	20.94	0	273,015.16	253,876.56	0.00	-19,138.60	0.17	
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	69,734.	P EUR	5.4922	M 28/06/24	4.038	4	382,992.74	281,585.89	0.00	-101,406.85	0.18	
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	33,000.	P EUR	39.8995	M 28/06/24	62.33	0	1,316,682.95	2,056,890.00	0.00	740,207.05	1.35	
IT0005239360	UNICREDIT SPA	68,745.	P EUR	26.5356	M 28/06/24	34.605	0	1,824,190.70	2,378,920.73	0.00	554,730.03	1.56	
FR0000125486	VINCI SA	15,949.	P EUR	93.4346	M 28/06/24	98.38	0	1,490,187.89	1,569,062.62	0.00	78,874.73	1.03	
FR0000121204	WENDEL	3,040.	P EUR	84.522	M 28/06/24	82.6	0	256,946.96	251,104.00	0.00	-5,842.96	0.16	
AT0000831706	WIENERBERGER AG	8,614.	P EUR	30.7302	M 28/06/24	30.96	0	264,710.37	266,689.44	0.00	1,979.07	0.18	
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	7,674.	P EUR	133.15	M 28/06/24	154.8	0	1,021,793.10	1,187,935.20	0.00	166,142.10	0.78	
IT0003865570	Webuild S.p.A.	129,046.	P EUR	1.9328	M 28/06/24	2.048	4	249,423.47	264,286.21	0.00	14,862.74	0.17	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	93,962,815.58	113,335,311.48	0.00	19,372,495.90	74.42

II -TITRES DE CREANCES

TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

BONS DU TRESOR

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : Inférieure à 3 mois

FR0128379387	FREN REPU ZCP 07-24	NOL (999) 030724	3,000,000.	EUR	99.0917	08/04/24	3.829	L	2,972,751.27	2,998,732.62	0.00	25,981.35	1.97
--------------	---------------------	------------------	------------	-----	---------	----------	-------	---	--------------	--------------	------	-----------	------

TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS NON FINANCIERS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MATURITE : Inférieure à 3 mois

DV000A36W476	METRO AG 290724	NOL (999) 290724	1,500,000.	EUR	97.962	24/04/24	4.2265	L	1,469,430.54	1,494,775.15	0.00	25,344.61	0.98
DV000A38SMF1	FRESEN 240724	NOL (999) 240724	1,500,000.	EUR	99.3285	23/05/24	3.80296721	L	1,489,926.86	1,495,871.66	0.00	5,944.80	0.98
DV0128539253	ACTIVI 100724	NOL (999) 100724	1,500,000.	EUR	98.9916	09/04/24	3.90078261	L	1,484,873.67	1,498,171.54	0.00	13,297.87	0.98
DV0128567346	CDC HA 160724	NOL (999) 160724	1,500,000.	EUR	99.3268	15/05/24	3.82288525	L	1,489,901.78	1,497,185.74	0.00	7,283.96	0.98
DV0128608660	CARREFOUR S A 080824	NOL (999) 080824	1,500,000.	EUR	99.0194	07/05/24	3.82328261	L	1,485,291.50	1,493,605.00	0.00	8,313.50	0.98

SOUS TOTAL MATURITE : Inférieure à 3 mois

								CUMUL (EUR)	7,419,424.35	7,479,609.09	0.00	60,184.74	4.91
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	--------------	--------------	------	-----------	------

MATURITE : moins de 2 ans

DV0128459981	KLEPIERRE 091224	NOL (999) 091224	1,500,000.	EUR	97.1301	28/06/24	3.68805495		1,456,951.92	1,475,363.36	0.00	18,411.44	0.97
DV0128620236	LAGARDERE SA 170225	NOL (999) 170225	1,500,000.	EUR	96.9311	28/06/24	4.22285714		1,453,965.83	1,460,093.78	0.00	6,127.95	0.96
DV0128638634	NEXANS SA 241224	NOL (999) 241224	1,500,000.	EUR	97.9681	28/06/24	4.18327473		1,469,522.12	1,469,602.78	0.00	80.66	0.96
DV0128655034	MEDI OB 300525	NOL (999) 300525	1,500,000.	EUR	96.3375	28/06/24	3.71457143		1,445,061.96	1,449,883.12	0.00	4,821.16	0.95

SOUS TOTAL MATURITE : moins de 2 ans

								CUMUL (EUR)	5,825,501.83	5,854,943.04	0.00	29,441.21	3.84
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	--------------	--------------	------	-----------	------

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

								CUMUL (EUR)	13,244,926.18	13,334,552.13	0.00	89,625.95	8.76
--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	---------------	---------------	------	-----------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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		
TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMIS PAR DES EMETTEURS BANCAIRES																				
DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
<i>MATURITE : Inférieure à 3 mois</i>																				
DV0128096700	BPI	FRANCE	E	090724	NOL	(999)	090724	1,500,000.	EUR	99.3535	06/05/24	3.83685246	L	1,490,303.10	1,498,410.34	0.00	8,107.24	0.98		
DV2840017888	CAIXABANK	SA	090924	NOL	(999)	090924	1,500,000.	EUR	99.0226	06/06/24	3.75463736	L	1,485,339.69	1,488,770.83	0.00	3,431.14	0.98			
<i>SOUS TOTAL MATURITE : Inférieure à 3 mois</i>																				
														CUMUL (EUR)	2,975,642.79	2,987,181.17	0.00	11,538.38	1.96	
TITRES NEGOCIABLES A COURT TERME (NEU CP) EMETTEURS NON FINANCIERS ETRANGERS MARCHE REGLEMENTE																				
DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
<i>MATURITE : Inférieure à 3 mois</i>																				
DV0005582843	CASSA DEP	ZCP	08-24	NOL	(999)	090824	2,000,000.	EUR	98.0519	06/05/24	3.86036957	L	1,961,037.46	1,991,294.68	0.00	30,257.22	1.31			
TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE																				
														CUMUL (EUR)	21,154,357.70	21,311,760.60	0.00	157,402.90	13.99	
III - TITRES D OPC																				
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																				
DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
FR0013392347	DM	SMID	CAP	EURO	Q			33,846.304	P	EUR	104.5968	M	27/06/24	94.99	5	3,540,214.33	3,215,060.42	0.00	-325,153.91	2.11
FR0013392255	DOR.	MAN.	SM.	CAP	EUR	Q		8,582.65	P	EUR	143.4	M	27/06/24	117.31	5	1,230,752.01	1,006,830.67	0.00	-223,921.34	0.66
FR001400E9K9	DORVAL	GLOBAL	VIS	Q				12,600.346	P	EUR	100.	M	27/06/24	113.61	5	1,260,034.60	1,431,525.31	0.00	171,490.71	0.94
FR0013378163	DORVAL	MANAGEURS	Q					21,606.815	P	EUR	111.8737	M	27/06/24	133.75	5	2,417,235.36	2,889,911.51	0.00	472,676.15	1.90
FR0013392321	DVL	EUR	CLIM	INIT	Q			43,945.177	P	EUR	100.5384	M	27/06/24	125.21	5	4,418,176.62	5,502,375.61	0.00	1,084,198.99	3.61
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
														CUMUL (EUR)	12,866,412.92	14,045,703.52	0.00	1,179,290.60	9.22	
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																				
ENGAGEMENTS A TERME FERMES																				
FUTURES SUR INDICES																				
SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50																				
FINL000007UX	EURO	STOXX	50	0924				-530.	EUR	4929.5	M	28/06/24	4926.	4	0.00	18,550.00	0.00	18,550.00	0.01	
SOUS-JACENT : SX7E DJ EURO STOXX BANKS																				
FINL000007VE	DJES	BANKS	0924					-645.	EUR	143.9088	M	28/06/24	137.55	4	0.00	205,070.00	0.00	205,070.00	0.13	
FUTURES SUR INDICES																				
														CUMUL (EUR)	0.00	223,620.00	0.00	223,620.00	0.15	
ENGAGEMENTS A TERME CONDITIONNELS																				

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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
OPTIONS SUR INDICES - MARCHÉ RÉGLEMENTÉ												
SOUS-JACENT : SX5E EURO STOXX 50												
01NL00001K5C	EURO S 240719 P4700	470.	P EUR	48.5479	M 28/06/24	28.1	4	228,175.00	132,070.00	0.00	-96,105.00	0.09
								CUMUL (EUR)	228,175.00	355,690.00	0.00	127,515.00 0.23
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHÉS À TERME												
IX - TRÉSORERIE												
DETTES ET CRÉANCES												
RÈGLEMENTS DIFFÉRÉS												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
ARDEUR	Ach rgl t différé	-198,549.94	EUR	1.	28/06/24	1.		-198,549.94	-198,549.94	0.00	0.00	-0.13
RACHEUR	Rachats à payer	-222,835.79	EUR	1.	28/06/24	1.		-222,835.79	-222,835.79	0.00	0.00	-0.15
SOUSEUR	Souscriptions/payer	196,641.57	EUR	1.	28/06/24	1.		196,641.57	196,641.57	0.00	0.00	0.13
VRDEUR	Vte rgl t différé	252,619.27	EUR	1.	28/06/24	1.		252,619.27	252,619.27	0.00	0.00	0.17
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	27,875.11	27,875.11	0.00	0.00 0.02
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPÈCES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DE000AOLD6E6	GERRESHEIMER AG	2,724.	P EUR	0.92031204	28/06/24		A	2,506.93	2,506.93	0.00	0.00	0.00
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	33,000.	P EUR	0.79	28/06/24		A	26,070.00	26,070.00	0.00	0.00	0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	28,576.93	28,576.93	0.00	0.00 0.02
COLLATERAL CASH SUR DÉRIVÉS LISTES												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
DGMCI EUR	Dépôt gar. CACEIS BK	2,060,362.9	EUR	1.	28/06/24	1.		2,060,362.90	2,060,362.90	0.00	0.00	1.35
APPELS DE MARGE												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
MARCI EUR	Appel Marge CACEIS	-223,620.	EUR	1.	28/06/24	1.		-223,620.00	-223,620.00	0.00	0.00	-0.15
FRAIS DE GESTION												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FGANNEURC1	Prov frais annexes	-75,697.9	EUR	1.	28/06/24	1.		-75,697.90	-75,697.90	0.00	0.00	-0.05
FGANNEURC2	Prov frais annexes	-968.25	EUR	1.	28/06/24	1.		-968.25	-968.25	0.00	0.00	0.00
FGANNEURC4	Prov frais annexes	-2,093.71	EUR	1.	28/06/24	1.		-2,093.71	-2,093.71	0.00	0.00	0.00
FGANNEURC5	Prov frais annexes	-14.76	EUR	1.	28/06/24	1.		-14.76	-14.76	0.00	0.00	0.00
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-605,582.83	EUR	1.	28/06/24	1.		-605,582.83	-605,582.83	0.00	0.00	-0.40
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-3,872.97	EUR	1.	28/06/24	1.		-3,872.97	-3,872.97	0.00	0.00	0.00
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-13,609.	EUR	1.	28/06/24	1.		-13,609.00	-13,609.00	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC5EUR	Frais de Gest. Fixe	-7.37	EUR	1.	28/06/24	1.		-7.37	-7.37	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	-701,846.79	-701,846.79	0.00	0.00 -0.46

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	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
DETTES ET CREANCES													
						CUMUL (EUR)			1,191,348.15	1,191,348.15	0.00		0.00 0.78
DISPONIBILITES													
AVOIRS													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCI EUR	CACEIS Bank		2,059,170.58	EUR	1.	28/06/24	1.		2,059,170.58	2,059,170.58	0.00		0.00 1.35
IX - TRESORERIE													
						CUMUL (EUR)			3,250,518.73	3,250,518.73	0.00		0.00 2.13
PORTEFEUILLE : DORVAL CONVICTIONS (278002)													
						(EUR)			131,462,279.93	152,298,984.33	0.00	20,836,704.40	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 149,048,465.6 Coupons et dividendes a recevoir : 28,576.93

Frais de gestion du jour

Prov frais annexes :	798.86	EUR
Prov frais annexes :	10.63	EUR
Prov frais annexes :	22.63	EUR
Prov frais annexes :	0.16	EUR
Frais de Gest. Fixe :	147.08	EUR
Frais de Gest. Fixe :	0.08	EUR
Frais de Gest. Fixe :	6,390.9	EUR
Frais de Gest. Fixe :	42.51	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice :	6,390.9	EUR
Frais maximum notice :	42.51	EUR
Frais maximum notice :	147.08	EUR
Frais maximum notice :	0.08	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0010557967 DORVAL CONVICTIONS R	EUR	146,184,543.58	885,233.871	165.13	95.985287583094			168.43	165.13
C2 FR0010565457 DORVAL CONVICTION I	EUR	1,944,612.26	1,034.586	1,879.60	1.276811370779			1,917.19	1,879.60
C4 FR0013299187 DORVAL CONVICTIONS N	EUR	4,140,766.75	40,483.029	102.28	2.718819785004			104.32	102.28
C5 FR0013392222 DORVAL CONVICTIONS Q	EUR	29,061.74	225.66	128.78	0.019081261123			135.21	128.78

Actif net total en EUR : 152,298,984.33

Precedente VL en date du 27/06/24 :

C1	DORVAL CONVICTIONS R	Prec. VL :	165.47	(EUR)	Variation :	-0.205%
C2	DORVAL CONVICTION I	Prec. VL :	1,883.39	(EUR)	Variation :	-0.201%
C4	DORVAL CONVICTIONS N	Prec. VL :	102.49	(EUR)	Variation :	-0.205%
C5	DORVAL CONVICTIONS Q	Prec. VL :	129.04	(EUR)	Variation :	-0.201%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 278002 DORVAL CONVICTIONS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXV FIXING DORVAL

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 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 28/06/24 :

Poids DD :	15.34	Statut DD :	I
Poids DI :	15.47	Statut DI :	0

Poids non officiels en date du 28/06/24 :

Poids DD :	15.34
Poids DI :	15.47

- Poids calcule de 73.15 % (pour un seuil de 0. %)