

# DELUBAC MONÉTAIRE

## UN FONDS MONÉTAIRE COURT TERME A VALEUR LIQUIDATIVE VARIABLE (VNAV)

Communication publicitaire

SFDR

Article 8

### OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds Delubac Monétaire a pour objectif d'obtenir une performance, nette de frais de gestion, égale à celle de son indicateur de référence, l'Ester capitalisé, au terme de la durée de placement recommandée de trois mois, diminué de l'ensemble des frais facturés au fonds et relatifs à chaque catégorie de parts, et en intégrant dans sa gestion une approche dite ISR (Investissement Socialement Responsable).

### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Delubac Monétaire a pour stratégie de rechercher, suivant les anticipations du gérant, des opportunités d'investissement sur les marchés de dettes gouvernementales et de crédit à court terme. A cela, est associé un objectif extra-financier, qui se traduit par l'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) de manière systématique.

### PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

La stratégie d'investissement du Fonds est issue de deux approches complémentaires :

#### • Analyse « Top-down »

L'analyse « Top-Down » a pour objectif de valider la construction du portefeuille : maturité moyenne, type de rémunération (variable/fixe), le type d'émetteurs (Etats/Privés...).

Niveau et perspectives de l'évolution de l'**inflation**

Niveau et perspectives de l'évolution de la **croissance**

Politique monétaire de la BCE **actuelle** et **anticipée**

Autres **indicateurs pertinents**

#### • Analyse « Bottom-up »

L'analyse « Bottom-up » a pour objectif de valider l'univers des émetteurs investissables qui pourront être investis dans le fonds et qui affichent des profils de risque/rendement attractifs.

Notation des émetteurs et perspectives d'évolution

Qualité de crédit des **émetteurs publics**

Qualité de crédit des **émetteurs privés**

La Société de Gestion s'attache à analyser pour chaque titre les composantes suivantes :



#### Qualité des titres

Le portefeuille est investi en titres estimés de qualité élevée et fait l'objet d'une évaluation positive.



#### Liquidité

La liquidité quotidienne du portefeuille est assurée en investissant dans des titres offrant une grande liquidité.



#### Risque

Le gérant minimisera les risques en privilégiant la diversification des titres en portefeuille.

### INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé



Indicateur synthétique de risque et de rendement allant de 1 à 7. Il mesure le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel le capital des investisseurs est exposé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

### LE GÉRANT



**AURÉLIEN BUFFAULT**

Directeur des gestions obligataires

### APPROCHE ISR



Pas de controverses **4** et **5**

ESG Risk Rating : ≤ 30/100  
(méthodologie sustainalytics)

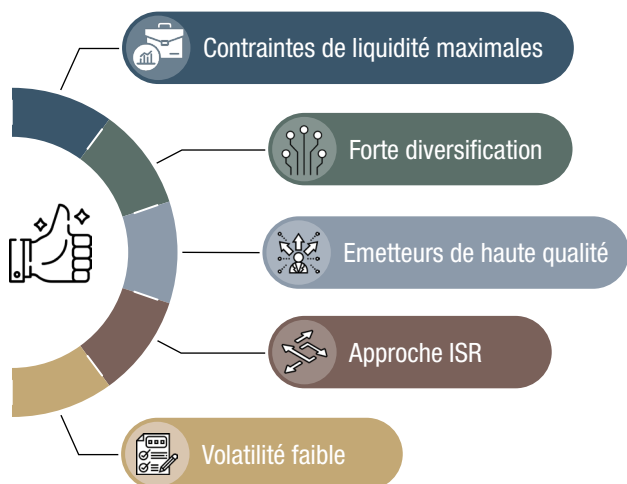
Taux de couverture : 90% min.

Taux d'exclusion : 20% min.

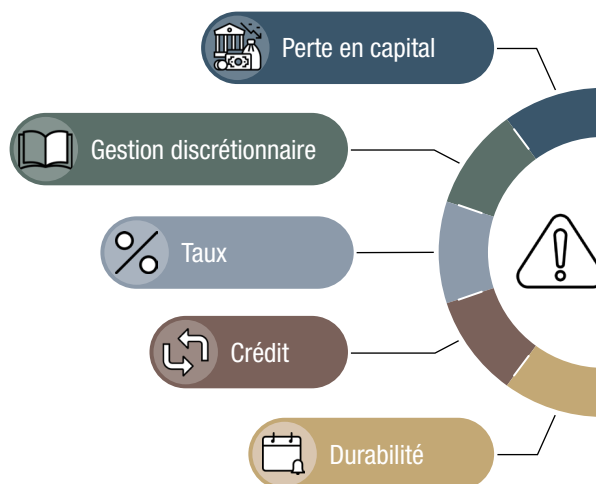
### CONTRAINTES DE LIQUIDITÉ

- Maturité moyenne pondérée (WAM) : **inférieure à 60 jours**
- Durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des instruments financiers (WAL) : **inférieure à 90 jours**
- Maturité résiduelle jusqu'à l'échéance des titres en portefeuille ou l'échéance légale à l'émission est **inférieure ou égal à 397 jours**
- Liquidité à 1 jour **supérieure à 7,5% de l'actif net**
- Liquidité à 5 jours **supérieure à 15% de l'actif net**

## POURQUOI DÉTENIR DELUBAC MONÉTAIRE



## NATURE DES PRINCIPAUX RISQUES



## CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Dénomination	Delubac Monétaire	
Date de création du fonds	15 septembre 2023	
Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français	
Code ISIN	Part P : FR00140015C0	Part I : FR00140015B2
Classification AMF	Monétaire court terme à valeur liquidative variable (VNAV)	
Eligibilité PEA	Non	
Indice de référence	Ester capitalisé (code bloomberg ESTRON Index)	
Affectation des résultats	Capitalisation	
Enveloppe de souscription	Compte-titre, assurance-vie	
Dépositaire	CACEIS Bank	
Valorisateur	CACEIS Fund Administration	
Valorisation	Quotidienne	
Horizon de placement	3 mois	
SRI	<p>A risque plus faible      A risque plus élevé</p> <p>Rendement potentiellement plus faible      Rendement potentiellement plus élevé</p> <p>1   2   3   4   5   6   7</p>	
Société de gestion	Delubac Asset Management	
Devise de référence	Euro (€)	
Souscription initiale min.	Part P : 1 part	Part I : 250 000€
Souscription ultérieure min.	Part P : 1 millième de part	Part I : 1 centième de part
Frais d'entrée max.	Part P : Néant	Part I : Néant
Frais de sortie	Part P : Néant	Part I : Néant
Frais de gestion fixes max. TTC	Part P : 0,50%	Part I : 0,25%
Commission de surperformance	Néant	
Commission de mouvement	Néant	

Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente. Delubac Asset Management recommande à l'investisseur de n'investir dans un OPC qu'après la lecture attentive de son prospectus et du Document d'Information Clé afférent disponible sur le site de l'AMF et sur le site [www.delubac-am.fr](http://www.delubac-am.fr) ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Préalablement à toute souscription d'un produit financier, il convient que l'investisseur s'assure notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière et patrimoniale, à son expérience et à ses objectifs en termes de risque et de durée d'investissement. Bien que ce document ait été préparé avec le plus grand soin, à partir de sources que la société estime dignes de foi, il n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et aux appréciations qu'il contient. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La reproduction de tout ou partie de ce document ou de son contenu est interdite.

Delubac Asset Management - Société par Actions Simplifiée au capital de 1 298 873,98 €  
Société de gestion agréée par l'AMF, sous le numéro GP00009, en date du 31/03/2000  
Immatriculée au RCS de Paris sous le numéro B 430 045 229  
[contact@delubac-am.fr](mailto:contact@delubac-am.fr) - 01.44.95.39.99

Crédits photographie & pictogramme : Adobe Photostock & Flaticon  
Conception : Développement / Marketing Delubac Asset Management  
Impression et publication : Septembre 2023