

DELUBAC PRICING POWER

UNE RECHERCHE DE VALEURS À CROISSANCE AUTONOME

Communication publicitaire

Morningstar ⁽¹⁾ ★★☆☆☆

Quantalys ⁽¹⁾ ★★☆☆☆

SFDR Article 8

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Delubac Pricing Power est un fonds d'actions européennes qui met en oeuvre le concept de « Pricing Power. » Sa stratégie d'investissement repose sur la recherche, au sein d'un univers d'investissement d'environ 2 200 valeurs, de sociétés européennes de capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'euros qui bénéficient d'un Pricing Power durable et s'inscrivent dans une trajectoire de croissance autonome selon notre analyse.

Le fonds cherche à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) sur une durée minimum de placement de 5 ans.

LE PRICING POWER

Le Pricing Power d'une société est sa capacité à imposer ses prix, sans altérer ses volumes, et maintenir ses marges par des barrières à l'entrée, un savoir-faire discriminant, une marque forte, une avancée technologique, une forte capacité d'innovation ou le pouvoir de répercuter les coûts liés à l'inflation.

Grâce à leur savoir-faire incontournable qui leur permet de développer du Pricing Power, ces sociétés peuvent s'inscrire dans une trajectoire de croissance autonome. Elles opèrent souvent dans des secteurs oligopolistiques ou en phase de concentration. Elles peuvent ainsi être moins sensibles aux variations des cycles économiques.

LES GÉRANTS



GUILLAUME CHALOIN

Directeur des gestions actions



LAURA BELLET

Directeur de la recherche ISR

PROCESSUS DE SÉLECTION DE VALEURS

UNIVERS D'INVESTISSEMENT
2200 valeurs européennes

Validation des 10 critères d'éligibilité

CRITÈRES QUANTITATIFS

Croissance organique du CA
> 2 % en moyenne par an

Capacité à améliorer
la marge opérationnelle

Génération structurelle
d'excédents de trésorerie

Dynamique de gains
de parts de marché

CRITÈRES QUALITATIFS

Management fiable

Communication

Thématique long-terme

Discipline financière

Critère ESG

UNIVERS D'ÉTUDES

200 valeurs | Sociétés respectant au moins 5 des 8 critères

PORTEFEUILLE

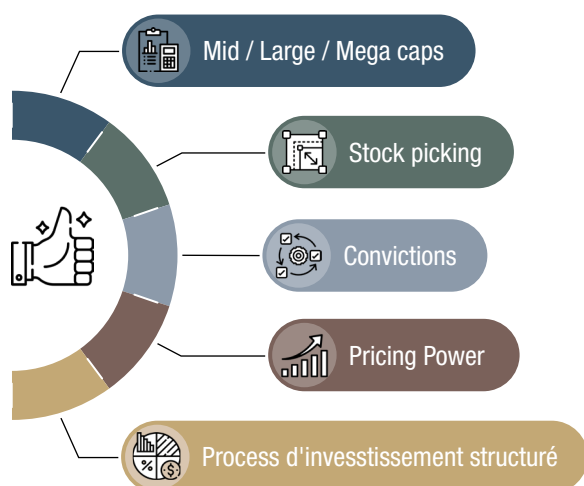
30 valeurs | Sociétés respectant l'intégralité des critères

RÉFÉRENCIEMENT

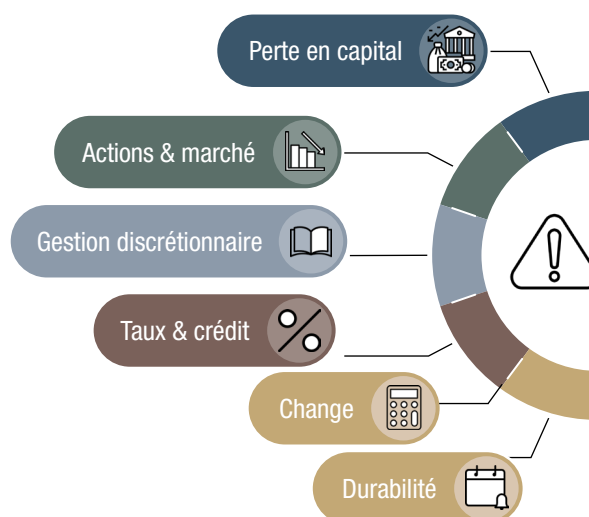


⁽¹⁾ Les notations Morningstar et Quantalys de Delubac Pricing Power (parts P et I) sont arrêtées au 31 août 2022. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. L'information relative à l'équipe de gestion est actualisée sur le site internet de la société et valide au 31 août 2022.

POURQUOI DÉTENIR DELUBAC PRICING POWER



NATURE DES PRINCIPAUX RISQUES



CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Dénomination	Delubac Pricing Power		
Date de création du fonds	30 septembre 2005		
Forme juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français		
Code ISIN	Part P : FR0010223537	Part I : FR0011304229	Part Z : FR0013300431
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne		
Eligibilité PEA	Oui		
Indice de référence	Eurostoxx 50 € (TR)		
Affectation des résultats	Capitalisation		
Enveloppe de souscription	PEA, compte-titre, assurance-vie		
Dépositaire	CACEIS BANK		
Valorisateur	CACEIS Fund Administration		
Horizon de placement	5 ans		
SRRI	<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	Parts P : 1 part	250 000€	Parts Z : 1 part
Souscription ultérieure min.	Part P : 1 centième de part	Part I : 1 centième de part	PartsZ : 1 centième de part
Frais d'entrée max.	Part P : 2,50%	Part I : Néant	Part Z : 2,50%
Frais de sortie	Part P : Néant	Part I : Néant	Part Z : Néant
Frais de gestion fixes max. TTC	Part P : 2,1528%	Part I : 1%	PartsZ : 1,50%
Commission de surperformance	15 % TTC de la performance de l'OPCVM supérieure à la performance de l'indice Eurostoxx (TR). Le fonds pourra prélever des commissions de surperformance en cas de performance négative.		

Ce document 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 pour l'investisseur afférent disponible sur le site de l'AMF et sur le site 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. La reproduction de tout ou partie de ce document ou de son contenu est interdite. Document non contractuel. Politique d'investissement et critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) : cet OPC ne prend pas simultanément en compte des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance dans sa politique d'investissement.

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 - 01.44.95.39.99

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