



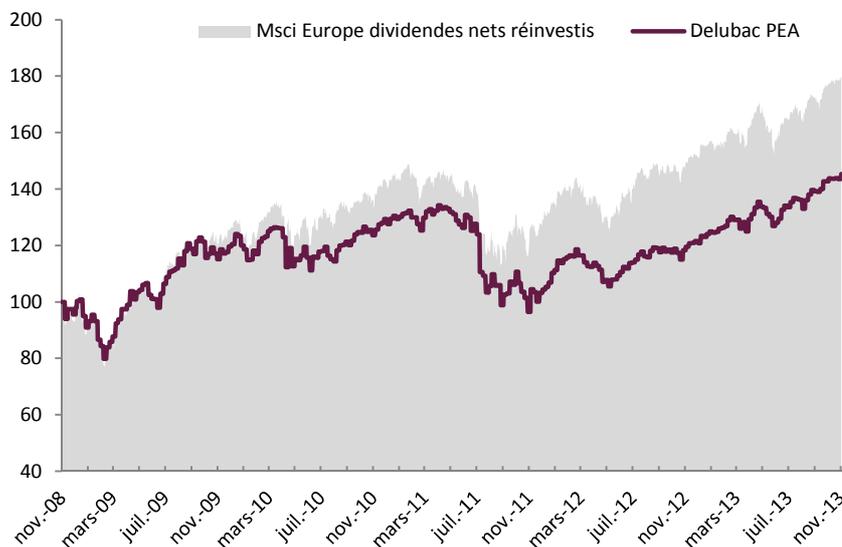
## DELUBAC PEA

## NOVEMBRE 2013

ACTIONS EUROPE GRANDES CAP. MIXTES

### Analyse des performances

Performances base 100 du 28/11/2008 au 29/11/2013



Performances cumulées**	1 Mois	3 Mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Delubac PEA	1,82	9,25	21,53	17,54	45,27	-21,54
MSCI Europe Dividendes réinvestis	1,69	9,54	20,31	32,11	79,62	-2,78

\*\*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Ces performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée

Performances par année civile **	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Delubac PEA	20,23	15,81	-18,24	5,92	22,94	-41,57
MSCI Europe Dividendes réinvestis	18,99	16,92	-8,08	11,10	31,60	-43,62

Données statistiques	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Volatilité (hebdomadaire)</b>				
Delubac PEA	9,23	15,47	18,17	20,04
MSCI Europe Dividendes réinvestis	10,64	16,26	19,88	22,87
<b>Tracking Error</b>	3,29	5,42	5,95	6,80
<b>Ratio d'information</b>	0,41	-0,70	-0,73	-0,38
<b>Alpha</b>	0,20	0,04	0,09	-0,05
<b>Beta</b>	0,83	0,90	0,87	0,84
<b>R²</b>	0,91	0,89	0,91	0,92

### Analyse du portefeuille

#### 5 principales positions

Nom du fonds	Société de gestion	%
Delubac Exceptions Pric Pw-I	Delubac Asset Management	18,52
BDL Convictions	BDL Capital Management	16,04
Actions 21-I	Gestion 21	15,07
Digital Fds Stars Europe	Digital Funds	13,60
DNCA Value Europe I	DNCA Finance	12,04

**Total** 8 75,26

Nombre total de sous-jacents

### Politique d'investissement

Depuis le 30 août 2013, le fonds a changé de dénomination (ex. Corilège), de stratégie d'investissement et de politique tarifaire. Afin de surperformer l'indice MSCI Europe dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée, Delubac PEA met en oeuvre une stratégie discrétionnaire de constitution d'un portefeuille multi-gestionnaires investi au minimum à 60% en actions européennes (éligibilité PEA) au travers d'OPCVM actions de droit français coordonnés ou non et de droit étranger coordonnés. Dans un objectif de réduction des risques le fonds privilégie une diversification de ses actifs entre styles de gestion, secteurs, pays et méthodologie d'investissement. Les OPCVM les plus pertinents avec l'objectif de gestion sont sélectionnés suivant un processus d'investissement fondé sur l'analyse de critères quantitatifs (performance et ratios) et qualitatifs (alpha d'un gérant, cohérence du processus de gestion).

### Rendement / Risque

Faible						→	Élevé	
1	2	3	4	5	6	7		
Durée de placement recommandée							≥ 5 ans	

### Caractéristiques du fonds

Gérant	Yannick Granger
Société de gestion	Delubac Asset Management
Date de création	01/06/2007
Forme Juridique	FCP de Capitalisation
Catégorie AMF	Actions des pays de l'UE
Indicateur de référence	MSCI Europe dividendes réinvestis
Code ISIN	FR0010461723
Code Bloomberg	CORILGE FP Equity
Valorisation	Hebdomadaire
Centralisation	Chaque vendredi à 12h00
Dépositaire	Banque Delubac & Cie
Conserveur	Natixis
Droits d'entrée max.	3,00%
Frais de sortie max	Néant
Frais de gestion fixes max. (TTC)	2,00%
Frais de gestion variables	Si la performance est positive : 15% TTC max. au-delà de la perf. de l'indice
Éligibilité PEA	OUI
Montant de l'actif (en k€)	7 392
Valeur liquidative (en €)	78,46

#### Répartition des sous-jacents par catégorie Morningstar

Catégorie Morningstar	%
Actions Europe	52,62
Actions Europe Gdes Cap. Mixte	15,41
Actions France	15,29
Actions Europe Flex Cap	10,96
Actions Europe Gdes Cap. "Value"	4,68
Actions Europe hors UK Petites & Moy. Cap.	1,04

**Total** 100,00

[www.delubac-am.fr](http://www.delubac-am.fr)

Données au 29/11/2013

Sources : Delubac AM / Morningstar / Bloomberg

Document non contractuel – Les informations ainsi que le contenu de ce document ne constituent ni une offre d'achat ni une proposition de vente. Préalablement à toute décision d'investissement, les investisseurs sont invités à prendre connaissance du prospectus complet de l'OPCVM et du dernier document périodique disponible sur simple demande auprès de la société de gestion "Delubac Asset Management", 152, boulevard Haussmann – 75008 Paris.