



FONDS ACTIONS EUROPE GDES CAP. MIXTE

Morningstar

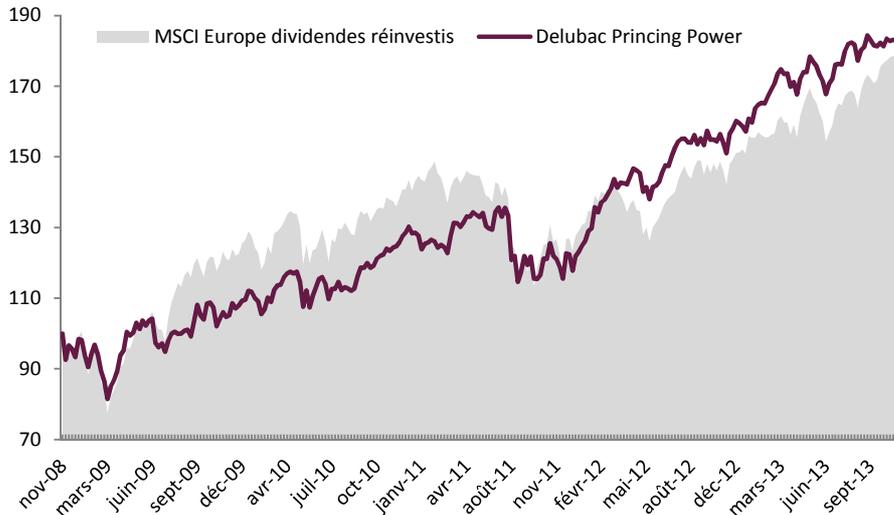
★★★★

Quantalys : ★★★★★

Style Rating ○○○○○
EUROPERFORMANCE - EDHEC

Analyse des performances

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



Performances cumulées** - part P	1 Mois	3 Mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Delubac Pricing Power P	0,81	4,36	16,96	50,99	84,92	30,98
MSCI Europe Dividendes réinvestis	1,03	9,54	20,31	34,50	79,62	34,85

**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** - part P	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Delubac Pricing Power P	17,33	27,97	-4,03	17,16	13,44	-44,66
MSCI Europe Dividendes réinvestis	18,61	17,29	-8,08	11,10	31,60	-43,65

Données statistiques - part P	1 an	3 ans	5 ans	Création
Volatilité (quotidienne)				
Delubac Pricing Power P	9,14	14,12	16,40	19,44
MSCI Europe Dividendes réinvestis	10,73	16,33	19,15	21,14
Tracking Error	5,98	7,72	8,34	8,70
Ratio d'information	-0,44	0,58	0,13	0,00
Alpha	0,15	0,12	0,12	-0,50
Beta	0,71	0,76	0,77	0,84
R ²	0,70	0,78	0,81	0,83

Analyse du portefeuille

5 principales positions

Valeurs	%	Capitalisations Boursières	%
Safran Sa	5,30	< 1 milliard €	0,00
Eads Nv	5,08	de 1 à 5 milliards €	25,12
Air Liquide Sa	4,86	> 5 milliards €	72,89
Edenred	4,66		
Anheuser-Busch Inbev Nv	4,52		

Total 24,42

Nombre total de sous-jacents 34

Politique d'investissement

Delubac Pricing Power est un fonds actions européennes géré sur le thème du «Pricing Power».

Le fonds investit exclusivement dans des sociétés bénéficiant d'un Pricing Power durable c'est à dire des sociétés capables d'imposer leurs prix grâce à de fortes barrières à l'entrée, un savoir faire discriminant, une marque forte ou encore une capacité d'innovation importante.

Ces sociétés qui ont su se rendre incontournables par leur savoir-faire s'inscrivent dans une trajectoire de croissance autonome qui leur permet de se prémunir des chocs exogènes et d'être moins sensibles aux variations des cycles économiques.

La qualité des valeurs choisies permet également de diminuer le risque action de nos clients à long terme.

Rendement / Risque

Faible → Elevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Durée de placement recommandée ≥ 5 ans

Caractéristiques du fonds

Gérants	Timothée Malphettes, Séverine Alluin		
Société de gestion	Delubac AM		
Date de création	30/09/2005		
Forme Juridique	FCP de Capitalisation		
Catégorie AMF	Actions des pays de l'Union Européenne		
Indicateur de référence	MSCI Europe Dividendes réinvestis		
Code ISIN - Part P	FR0010223537		
Code ISIN - Part I	FR0011304229		
Code Bloomberg	DAMEXEU FP EQUITY		
Valorisation	Quotidienne		
Centralisation	Chaque jour à 17h00		
Dépôtairaire	Banque Delubac & Cie		
Conserveur	Natixis		
Droits d'entrée max. (TTC) - Part P	2,50%		
Droits d'entrée max. (TTC) - Part I	Néant		
Frais de sortie max	Néant		
Frais de gestion fixes max. (TTC) - Part P	2,15%		
Frais de gestion fixes max. (TTC) - Part I	1,00%		
Frais de gestion variables	15% TTC max. > perf. de l'indice		
Eligibilité PEA	OUI		
Montant de l'actif (en k€) - Part P + Part I	63 292		
Valeur liquidative (en €) - Part P	130,98		
Valeur liquidative (en €) - Part I	11802,99		

5 principaux secteurs

Secteurs	%
Biens d'Équipement	19,50
Biens de Consommation Durables et Habillement	16,16
Produits Alimentaires, Boisson et Tabac	12,96
Logiciels et Services	11,82
Services Commerciaux et Professionnels	10,39

Total 70,82

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.