

HISTORIQUE DE PERFORMANCE

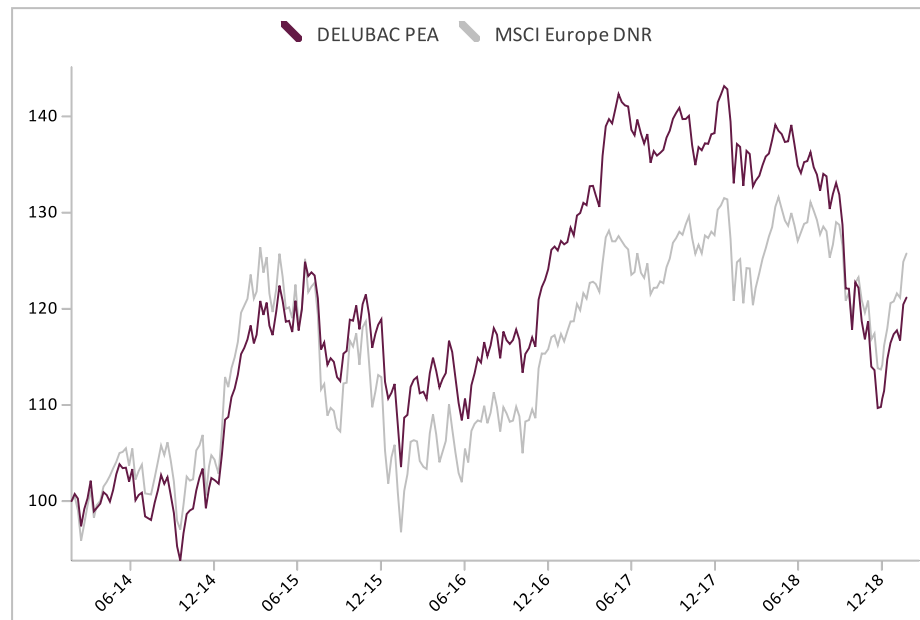
Cumulées (%)	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3,24	4,12	-0,88
3 mois	2,07	4,05	-1,98
6 mois	-9,43	-1,81	-7,62
1 an	-11,45	0,47	-11,92
3 ans	11,19	22,32	-11,13
5 ans	20,27	25,14	-4,87
Création	54,03	84,83	-30,79

Annualisées (%)	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	3,60	6,95	-3,35
5 ans	3,76	4,59	-0,83
Création	4,83	6,94	-2,11

Calendaires (%)	Fonds	Indice	Ecart
2019	9,49	10,14	-0,65
2018	-19,96	-10,57	-9,39
2017	11,40	10,24	1,15
2016	4,38	2,58	1,81
2015	16,36	8,23	8,13
2014	6,14	6,84	-0,70

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13,23%	11,60%	12,60%
Volatilité de l'indice	12,42%	11,99%	14,56%
Ratio de sharpe	-0,84	0,34	0,32
Ratio d'information	-2,84	-0,90	-0,16
Alpha	-11,98%	-8,34%	0,10%
Beta	1,00	0,90	0,82
R2	0,89	0,87	0,89
Corrélation	0,94	0,93	0,94
Tracking-Error	4,36%	4,29%	4,90%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE BASE 100 SUR 5 ANS



PROFIL DE RISQUE / RENDEMENT (SRRI)

+ faible Risque + élevé



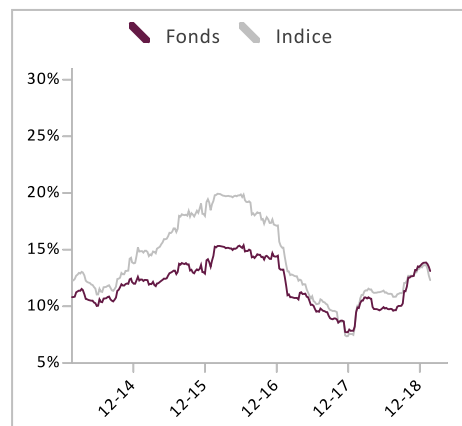
+ faible Rendement potentiellement + élevé

La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Le remboursement de l'investissement de départ n'est pas garanti.

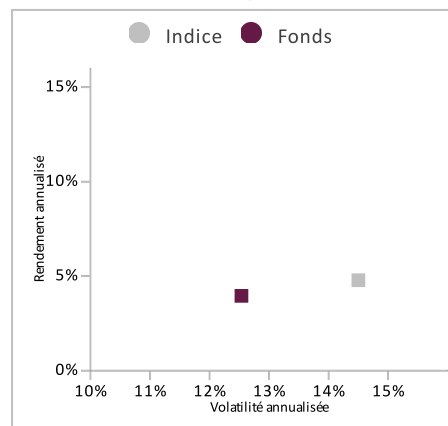
HORIZON DE PLACEMENT EN ANNEES



PROFIL DE VOLATILITE 1 AN GLISSANT SUR 5 ANS



PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT SUR 5 ANS



VALEUR LIQUIDATIVE EN €

100,23

ACTIF NET EN M€

6,6

LE GERANT



Sébastien Legoff

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

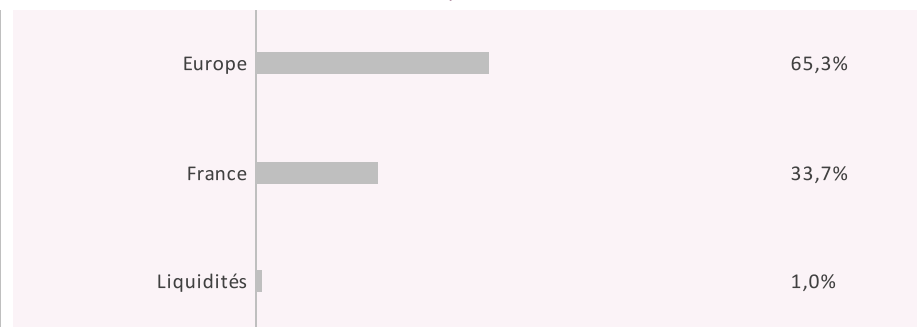
Delubac PEA a une stratégie d'allocation actions multi-gestionnaire. Le portefeuille est investi uniquement en parts ou actions d'OPC de droit français coordonnées ou non, et/ou de droit étranger coordonnées (trackers inclus), et sélectionnés de façon totalement discrétionnaire par le gérant dans le respect des règles d'éligibilité au PEA. Le degré d'exposition du portefeuille sur les marchés actions de toutes tailles de capitalisations des pays de l'Union européenne est compris entre 60% et 100% et l'exposition au risque de marchés autres que ceux de l'Union européenne restera accessoire. Le solde de l'actif est investi en OPC monétaires tous éligibles au PEA afin de réduire, le cas échéant, l'exposition du portefeuille aux marchés actions en se diversifiant.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code ISIN	FR0010461723
Ticker	CORILGE FP
Forme juridique	FCP conforme UCITS V
Classification AMF	Actions des pays de l'UE
Date de création	01/06/2007
*Date de changt. de stratégie	30/08/2013
Indice de référence	MSCI Europe div. réinvestis
Affectation des résultats	Capitalisation
Devise de référence	Euro
Pays d'enregistrement	FR
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Valorisation/Centralisation	Chaque vendredi à 12h00
Frais d'entrée	3,00% max. TTC
Frais de sortie	néant
Commission de mouvement	60 € max. TTC
Frais de gestion fixes	2,00% max. TTC
Commission de surperformance	Si la performance est positive : 15% max. TTC au-delà de l'indice.

ALLOCATION D'ACTIFS

Poids en % de l'actif	févr.-22
Gestion Actions	98,97%
<i>Actions Multi Caps</i>	<i>37,68%</i>
Delubac Pricing Power-I AIM Europe Multicaps B	
<i>Actions Grande Cap</i>	<i>33,72%</i>
Mirabaud Equities France-i Myria Concept Actions Europe	
<i>Actions petites capitalisations</i>	<i>18,21%</i>
Nova Europe-I	
<i>Actions petites et moyennes Cap</i>	<i>9,36%</i>
Luxe & Low Cost Leaders-I	
Liquidités	1,03%
Total	100,00%

REPARTITION DE L'ACTIF PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

5 plus forts contributeurs positifs	Poids moyen*	Perf.	Contribution
Mirabaud Equities France-i	17,6%	5,3%	0,92%
AIM Europe Multicaps B	17,7%	4,7%	0,82%
Delubac Pricing Power-I	18,7%	4,2%	0,79%
Myria Concept Actions Europe	15,6%	3,9%	0,60%
Luxe & Low Cost Leaders-I	9,4%	2,8%	0,26%
5 plus forts contributeurs négatifs	Poids moyen*	Perf.	Contribution
Nova Europe-I	18,5%	-0,2%	-0,03%

* poids moyen sur le mois. Les contributions sont présentées brutes de frais.

CONTRIBUTION A LA PERFORMANCE PAR CLASSES D'ACTIFS SUR LE MOIS

Profil	Poids moyen*	Perf.	Contribution
Gestion Actions	97,4%	3,4%	3,36
Liquidités	2,6%	0,0%	0,00

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achat (s)	Vente (s)
AIM Europe Multicaps B	

COMMENTAIRE DE GESTION

Ce mois-ci les statistiques économiques ont montré un ralentissement aux Etats-Unis ainsi que des chiffres mitigés en zone euro et dans les pays émergents. Sur le plan géopolitique, les Etats-Unis et la Chine semblent privilégier la recherche de dialogue ; cela se matérialise par un report de l'augmentation tarifaire sur les importations chinoise prévue pour le 1er mars. Le Brexit a connu d'importantes évolutions, la Première Ministre Britannique pourrait être amenée à demander un report de la date du Brexit auprès de l'Union Européenne si la ratification de l'accord de sortie échoue le 12 mars. Les marchés actions ont continué le mouvement de hausse entamé depuis le début de l'année face à des banques centrales plus conciliantes et flexibles, ainsi qu'à la reprise des négociations commerciales. Les espoirs d'accord dans ce domaine soutiennent également les rendements obligataires des grandes économies qui terminent le mois en légère hausse.

L'amélioration du contexte géopolitique ainsi qu'une Fed plus conciliante ont permis un regain de confiance chez les investisseurs qui s'est traduit par une poursuite du rebond des marchés depuis le début de l'année. Les marchés actions augmentent: S&P500 5%, Russell2000 7,3%, Japan Topix 2,8%. Le MSCI Europe 4,2%, le CAC40 5,9%.

Dans ce contexte, les meilleurs contributeurs sont les fonds d'actions européennes Mirabaud Equities France, AIM Europe Multicaps et Delubac Pricing Power. Le principal détracteur de performances est Nova Europe.