

## HISTORIQUE DE PERFORMANCE

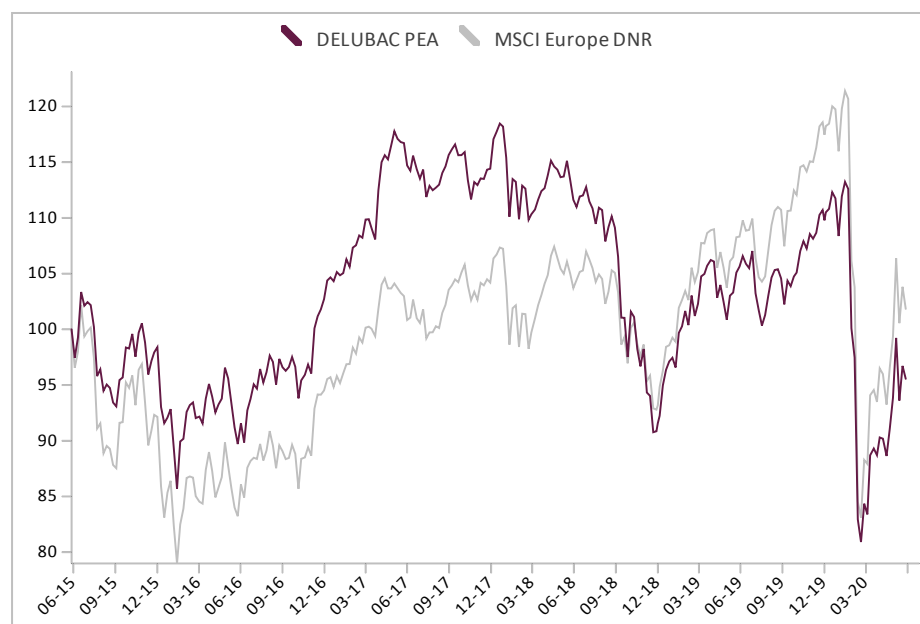
Cumulées (%)	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	1,82	2,52	-0,69
3 mois	13,28	15,36	-2,07
6 mois	-12,96	-13,30	0,35
1 an	-9,54	-5,99	-3,55
3 ans	-16,69	0,99	-17,69
5 ans	-4,44	1,83	-6,28
Changement de stratégie	46,80	83,39	-36,59

Annualisées (%)	Fonds	Indice	Ecart
3 ans	-5,91	0,33	-6,24
5 ans	-0,90	0,36	-1,27
Changement de stratégie	3,72	5,95	-2,22

Calendaires (%)	Fonds	Indice	Ecart
2020	-12,96	-13,30	0,35
2019	19,88	26,05	-6,17
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

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	24,26%	17,08%	15,63%
Volatilité de l'indice	28,34%	18,97%	17,86%
Ratio de sharpe	-0,37	-0,32	-0,04
Ratio d'information	-0,54	-1,34	-0,25
Alpha	-4,65%	-17,59%	-6,25%
Beta	0,85	0,88	0,84
R2	0,98	0,95	0,93
Corrélation	0,99	0,97	0,96
Tracking-Error	5,76%	4,54%	4,99%

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE BASE 100 SUR 5 ANS



## PROFIL DE RISQUE / RENDEMENT (SRRI)

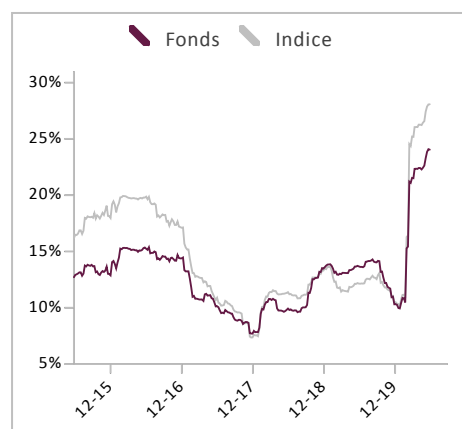
+ faible Risque + élevé



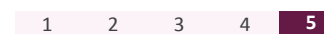
+ faible Rendement potentiellement + élevé

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

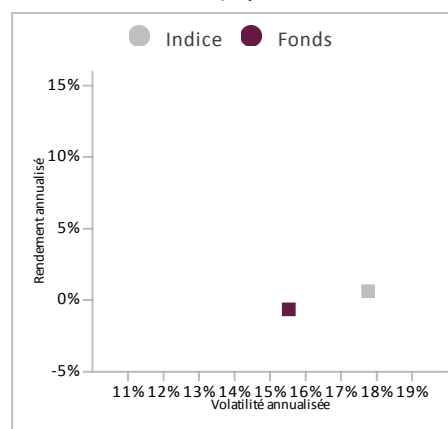
## PROFIL DE VOLATILITE 1 AN GLISSANT SUR 5 ANS



## HORIZON DE PLACEMENT EN ANNEES



## PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT SUR 5 ANS



## VALEUR LIQUIDATIVE EN €

-

## ACTIF NET EN M€

0,0

## LE GERANT



Sébastien Legoff

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

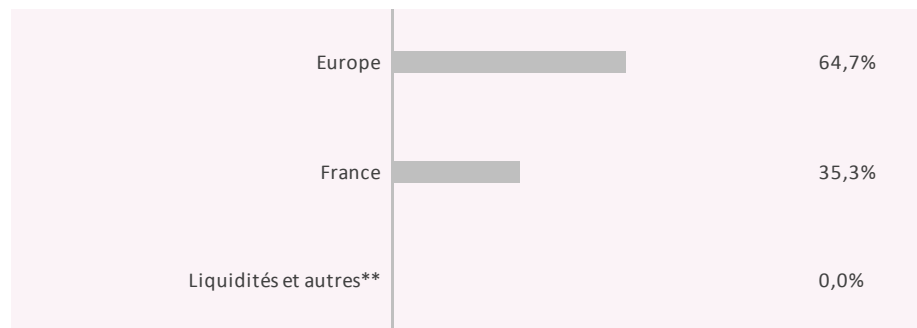
Delubac PEA a une stratégie d'allocation actions multi-gestionnaire. Le portefeuille est investi uniquement en parts ou actions d'OPC de droit français coordonnées ou non, et/ou de droit étranger coordonnées (trackers inclus), et sélectionnés de façon totalement discrétionnaire par le gérant dans le 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	juin-26
<b>Gestion Long Actions</b>	<b>100,04%</b>
<b>Actions Multi Caps</b>	<b>43,85%</b>
AIM Europe Multicaps B Delubac Pricing Power-I Luxe & Low Cost Leaders-I	
<b>Actions Grande Cap</b>	<b>35,35%</b>
Myria Concept Actions Europe CD France Expertise	
<b>Actions petites et moyennes Cap</b>	<b>20,84%</b>
Erasmus Small Cap Euro I Nova Europe-I	
<b>Liquidités et autres**</b>	<b>-0,04%</b>
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

**REPARTITION DE L'ACTIF PAR ZONE GEOGRAPHIQUE**

**PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A LA PERFORMANCE SUR LE MOIS**

<b>5 plus forts contributeurs positifs</b>	<b>Poids moyen*</b>	<b>Perf.</b>	<b>Contribution</b>
Delubac Pricing Power-I	16,6%	5,5%	0,85%
Erasmus Small Cap Euro I	17,1%	3,8%	0,55%
Myria Concept Actions Europe	17,2%	3,9%	0,51%
AIM Europe Multicaps B	17,2%	2,9%	0,42%
CD France Expertise	17,1%	2,4%	0,30%
<b>5 plus forts contributeurs négatifs</b>	<b>Poids moyen*</b>	<b>Perf.</b>	<b>Contribution</b>
Euro Stoxx 50 0620	-4,7%	6,6%	-1,06%

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

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

<b>Profil</b>	<b>Poids moyen*</b>	<b>Perf.</b>	<b>Contribution</b>
Gestion Long Actions	97,5%	3,4%	2,77
Liquidités et autres**	-3,3%	8,8%	-1,01

**PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS**

<b>Achat (s)</b>	<b>Vente (s)</b>
Erasmus Small Cap Euro I	
Myria Concept Actions Europe	
CD France Expertise	
AIM Europe Multicaps B	

**COMMENTAIRE DE GESTION**

En juin, les marchés ont continué leur rebond, traduisant leur optimisme quant à la reprise d'activité au second semestre. Le mois a été également marqué par la réapparition de cas de Coronavirus dans plusieurs pays, notamment aux Etats-Unis, entraînant une prise de conscience des autorités sur le rythme auquel doit aller le retour à la normale de l'économie. Le marché européen a progressé de plus de 12,5 % au premier semestre après avoir perdu un quart de sa valeur depuis le début de l'épisode sanitaire.

Au 26 juin, les marchés actions européens ont enregistré une performance de 2,5 % en raison de la hausse des actions de grandes capitalisations de près de 3 % (exposition du fonds à hauteur de 53% à ces actifs). Dans ce contexte, le fonds Delubac PEA enregistre un rebond de l'ordre de 2 % sur le mois de juin et sous-performe légèrement son indice de référence de 69 bps.

Dans ce contexte, nous avons renforcé au mois de juin notre exposition sur les actions de petites capitalisations et sur les actions Multi Capitalisations. Le fonds reste fortement exposé aux actions de grande capitalisation (35 % de l'actif).

Dans les prochaines semaines, nous ajusterons notre niveau d'exposition aux actions de petite capitalisation en fonction de l'évolution de l'activité économique en Europe consécutivement à l'allègement des mesures de confinement.

\*\*OPC monétaires, emploi de Trésorerie et opérations sur dérivés

Sources : Delubac AM, Bloomberg, Morningstar

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la période de placement recommandée. 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 - 10, rue Roquépine – 75008 Paris.

