



DELUBAC MONÉTAIRE

Communication publicitaire

UN FONDS MONÉTAIRE COURT TERME A VALEUR LIQUIDATIVE VARIABLE (VNAV)

SFDR Article 8

■ OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds Delubac Monétaire a pour objectif d'obtenir une performance, nette de frais de gestion, égale à celle de son indicateur de référence, l'ESTER capitalisé, au terme de la durée de placement recommandée de trois mois, diminué de l'ensemble des frais facturés au fonds et relatifs à chaque catégorie de parts, et en intégrant dans sa gestion une approche dite ISR (Investissement Socialement Responsable).

En période de rendements négatifs sur le marché monétaire, le rendement du fonds peut être affecté négativement. Par ailleurs, après prise en compte des frais courants la performance du fonds pourra être inférieure à celle de l'ESTER capitalisé.

■ STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Delubac Monétaire a pour stratégie de rechercher, suivant les anticipations du gérant, des opportunités d'investissement sur les marchés de dettes gouvernementales et de crédit à court terme. A cela, est associé un objectif extra-financier, qui se traduit par l'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) de manière systématique.

■ PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

La stratégie d'investissement du Fonds est issue de deux approches complémentaires :

Analyse « Top-down »

L'analyse « Top-Down » a pour objectif de valider la construction du portefeuille : maturité moyenne, type de rémunération (variable/fixe), le type d'émetteurs (Etats/Privés...).

Niveau et perspectives de l'évolution de l'**inflation**

Niveau et perspectives de l'évolution de la **croissance**

Politique monétaire de la BCE **actuelle** et **anticipée**

Autres **indicateurs pertinents**

Analyse « Bottom-up »

L'analyse « Bottom-up » a pour objectif de valider l'univers des émetteurs investissables qui pourront être investis dans le fonds et qui affichent des profils de risque/rendement attractifs.

Notation des émetteurs et perspectives d'évolution

Qualité de crédit des **émetteurs publics**

Qualité de crédit des **émetteurs privés**

■ INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

Indicateur synthétique de risque et de rendement allant de 1 à 7. Il mesure le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel le capital des investisseurs est exposé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

La Société de Gestion s'attache à analyser pour chaque titre les composantes suivantes :



Qualité des titres

Le portefeuille est investi en titres estimés de qualité élevée et fait l'objet d'une évaluation positive.



Liquidité

La liquidité quotidienne du portefeuille est assurée en investissant dans des titres offrant une grande liquidité.



Risque

Le gérant minimisera les risques en privilégiant la diversification des titres en portefeuille.

LE GÉRANT



BENOIT VESCO

■ APPROCHE ISR



Pas de controverses **4** et **5**

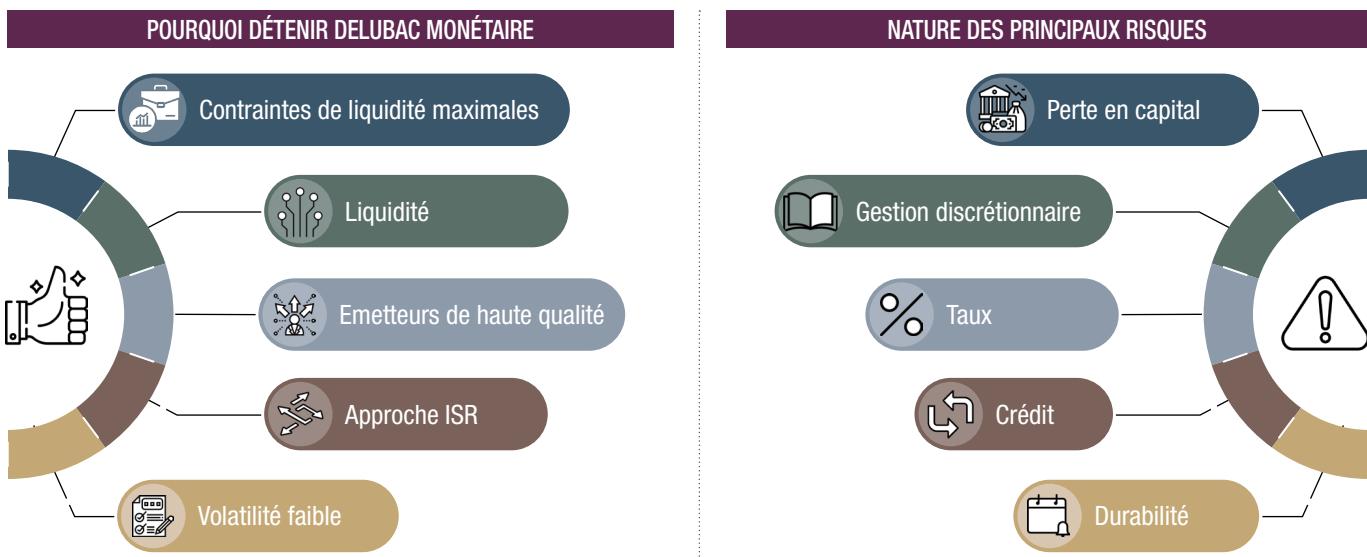
ESG Risk Rating : ≤ 30/100
(méthodologie sustainalytics)

Taux de couverture : 90% min.

Taux d'exclusion : 20% min.

■ CONTRAINTES DE LIQUIDITÉ

- Maturité moyenne pondérée (WAM) : **inférieure à 60 jours**
- Durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des instruments financiers (WAL) : **inférieure à 90 jours**
- Maturité résiduelle jusqu'à l'échéance des titres en portefeuille ou l'échéance légale à l'émission est **inférieure ou égal à 397 jours**
- Liquidité à 1 jour **supérieure à 7,5% de l'actif net**
- Liquidité à 5 jours **supérieure à 15% de l'actif net**



CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES			
Dénomination	Delubac Monétaire		
Date de création du fonds	15 septembre 2023		
Forme juridique			
Code ISIN	Part P : FR001400I5C0	Part I : FR001400I5B2	
Classification AMF	Monétaire court terme à valeur liquidative variable (VNAV)		
Eligibilité PEA	Non		
Indice de référence	Ester capitalisé (code bloomberg ESTRON Index)		
Affectation des résultats	Capitalisation		
Enveloppe de souscription	Compte-titre, assurance-vie		
Dépositaire	CACEIS Bank		
Valorisateur	CACEIS Fund Administration		
Valorisation	Quotidienne		
Horizon de placement	3 mois		
Société de gestion	Delubac Asset Management		
Devise de référence	Euro (€)		
Parts	Part P	Part I	Part G
Souscription initiale min.	1 part	250 000€	2 500 000€
Souscription ultérieure min.	1 millième de part	1 centième de part	1 centième de part
Frais d'entrée / Frais de sortie	0€	0€	0€
Frais de gestion fixes max. TTC	0,50%	0,25%	0,15%
Commission de surperformance	Néant		
Commission de mouvement	Néant		

L'ensemble des informations contenues dans ce document peuvent être amenées à changer sans avertissement préalable et doivent être lu en liaison avec la dernière version du prospectus complet du produit. Ce document est un document promotionnel et 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. 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. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il est recommandé à l'investisseur, avant tout investissement, de prendre connaissance du Document d'Informations Clé (DIC) du fonds et du prospectus (disponible gratuitement auprès Delubac Asset Management et/ou sur le site internet delubac-am.fr et en particulier de la rubrique « profil de risque » afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment du risque de perte en capital. La catégorie de risque affichée et le classement du fonds ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps. L'accès aux informations du présent document peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays. Il vous appartient de vérifier que votre statut juridique et fiscal vous permet de souscrire aux produits et services. La reproduction de tout ou partie de ce document ou de son contenu est interdite. Document non-contractuel.

Delubac Asset Management - Société par Actions Simplifiée au capital de 2 022 828,54 €
 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 2025