



DELUBAC PEA

Part P FR0010461723

Reporting au 30 janvier 2026

SFDR Article 8

■ ACTIF NET DU FONDS : 2,69M€

■ VALEUR LIQUIDATIVE : 140,76€

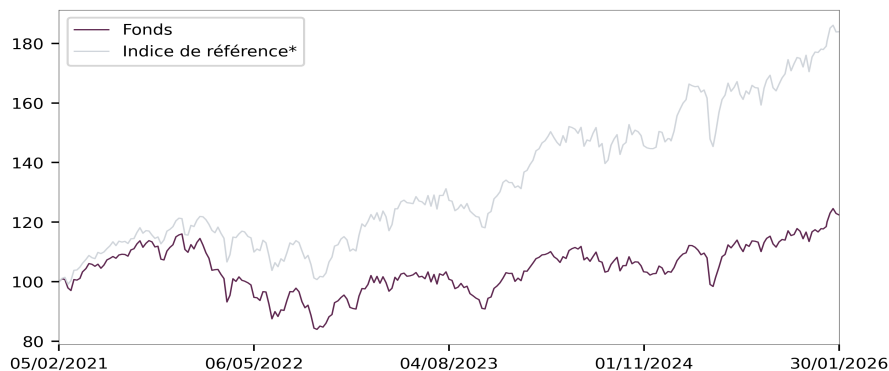
■ COMMENTAIRE DE GESTION

L'hyperactivisme de Donald Trump à l'échelle mondiale n'a pas empêché les indices européens (+3,2 %) et américains (+1,4 %) de terminer le mois en territoire positif. Une fois de plus, les actions européennes surperforment celles d'outre-Atlantique. Seules les places asiatiques font mieux, avec +5,9 % pour le Nikkei et +6,9 % pour le Hang Seng. On retiendra l'incroyable performance du Kospi coréen, qui progresse de 24 % sur la période.

Dans ce contexte de risques géopolitiques, les meilleures performances sectorielles sont à attribuer au secteur des basic resources (+12,7 %), porté par la progression stratosphérique des métaux précieux en guise de couverture, mais aussi par les métaux industriels, en particulier le cuivre, dont la demande est soutenue par le thème de l'électrification, ainsi qu'au secteur de la défense, qui profite évidemment de ce regain de tensions. On retrouve également le secteur des technologies, particulièrement celui des semi-conducteurs, avec les progressions impressionnantes d'ASMi (+37 %), d'ASML (+32 %) ou encore de BESL (+23 %). Ces équipementiers ont publié d'excellents chiffres d'activité et des perspectives conséquentes, portées par un supercycle des semi-conducteurs engendré par la forte demande de composants pour l'IA et la hausse des prix entraînée par la pénurie dans le domaine de la mémoire. En bas de palmarès, on retrouve les éditeurs de logiciels, les groupes d'analyse de données et les acteurs de la publicité, dont le point commun est d'être considérés, à tort ou à raison, comme des « victimes de l'IA générative ».

Sur la période nous avons renforcé EssiloLuxottica, Infineon, Airbus et Safran.

■ ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE BASE 100 SUR 5 ANS



Source : Delubac Asset Management, Bloomberg Les performances passées ne sont pas indicatives des performances futures. Les rendements indiqués sont nets de frais de gestion mais bruts d'impôts pour l'investisseur. Les performances du fonds et celles de l'indice de référence sont calculées coupons nets réinvestis. Le calcul tient compte de tous les frais et commissions.

■ HISTORIQUE DES PERFORMANCES

Perf. cumulées	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	3.30%	4.68%	8.06%	11.97%	23.55%	26.87%	51.68%
Indice	2.70%	5.11%	11.45%	14.99%	52.96%	90.20%	148.09%
Écart	0.60%	-0.43%	-3.39%	-3.01%	-29.41%	-63.33%	-96.41%

Perf. calendaires	2026 (YTD)	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	3.30%	14.71%	0.48%	13.19%	-20.69%	18.22%	1.50%	19.88%
Indice	2.70%	21.03%	11.01%	20.80%	-9.49%	25.13%	-3.32%	26.05%
Écart	0.60%	-6.32%	-10.53%	-7.60%	-11.20%	-6.91%	4.83%	-6.17%

Perf. annualisées	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	7.30%	4.87%	4.25%
Indice	15.22%	13.72%	9.51%
Écart	-7.92%	-8.85%	-5.26%

■ ÉQUIPE DE GESTION



Guillaume CHALOIN

Directeur des Gestions Actions



Thomas RAFFY

Directeur de la gestion sous mandat

■ OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) exprimé en euro sur la durée minimum de placement recommandée de 5 ans

■ SRI

+ faible	1	2	3	4	5	6	7	+ élevé
+ faible								+ élevé

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. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps

■ HORIZON DE PLACEMENT : 5 ans

■ CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Codes ISIN : FR0010461723
Ticker Bloomberg : CORILGE FP Equity
Forme juridique : Fonds Commun de Placement
Classification AMF : Sans classification
Éligibilité PEA : Oui
Date de création du fonds : 01/06/2007
Date de création de la part : 01/06/2007
Indice de référence : 90% Euro Stoxx 50 + 10% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Total Return Index
Affectation des résultats : Capitalisation
Devise de référence : Euro
Pays de référence : France
Dépositaire : CACEIS Bank
Valorisateur : CACEIS Fund Administration
Valorisation : weekly
Centralisation : 12h00
Souscription initiale minimale : 1 part
Souscription ultérieure minimale : 1 centième de part
Frais de gestion : 2.00% TTC maximum
Frais d'entrée : 3% maximum
Frais de sortie : Néant
Commission de mouvement : Néant
Commission de surperformance : Néant



DISCLAIMER

Sources : Delubac Asset Management, Bloomberg et Sustainalytics.

(1) SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) : règlement européen qui vise à améliorer la transparence et la comparabilité des informations sur la durabilité des produits financiers, notamment sur la manière dont sont pris en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement. Le règlement définit 3 types de produits : les placements dits « Article 9 » qui présentent un objectif d'investissement durable ; les placements dits « Article 8 » qui déclarent la prise en compte de critères sociaux et/ou environnementaux ; les placements dits « Article 6 » qui n'ont pas d'objectif d'investissement durable et ne déclarent pas prendre en compte les critères ESG.

(2) SRI : Indicateur synthétique de risque et de rendement allant de 1 à 7. Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du Fonds et le risque auquel le capital des investisseurs est exposé. A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

(3) Commission de surperformance : la commission de surperformance est conforme aux guidelines Esma depuis le 1er janvier 2022

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.

Les **fonds classés Article 9** ont un objectif d'investissement durable et cherchent par conséquent à obtenir des résultats spécifiques en matière de durabilité, qu'ils soient environnementaux ou sociaux, parallèlement à leurs perspectives de performance financière. Ils visent à réduire, dans la mesure du possible, toute incidence négative sur le plan environnemental, social et salarial, tout en intégrant le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption dans les décisions d'investissement.

Les **fonds classés Article 8** sont ceux qui promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales en tenant compte des critères ESG dans le cadre du processus d'investissement.

Les **fonds classés Article 6** sont ceux qui décrivent uniquement la façon dont sont intégrés les risques en matière de durabilité et l'évaluation de leur impact.

L'indice de l'OPC n'est pas aligné avec les caractéristiques ESG promues par l'OPC.

© 2024. Sustainalytics. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions contenues dans le présent document : (1) sont la propriété de Sustainalytics et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées, sauf autorisation ; (3) ne constituent pas un conseil en investissement ni une approbation d'un produit ou d'un projet ; (4) sont fournies uniquement à titre d'information ; et (5) ne sont pas garanties comme étant complètes, exactes ou opportunes. Sustainalytics et ses fournisseurs de contenu ne sont pas responsables des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes liés à ces données ou à leur utilisation. L'utilisation des données est soumise aux conditions disponibles sur <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

© 2024. Sustainalytics. All Rights Reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product or project; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. Neither Sustainalytics nor its content providers are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to it or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement. La valeur de l'investissement peut varier au gré des fluctuations du marché et l'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garantis en capital. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Avant toute souscription et pour toute information complémentaire sur les caractéristiques, les risques et les frais de l'OPC, l'investisseur est invité à lire les documents réglementaires disponibles sur la page de chaque OPC ou disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion : Delubac Asset Management -10 rue Roquépine - 75008 Paris - www.delubac-am.fr - info@delubac-am.fr.

Delubac Asset Management - SAS au capital de 1 147 430,17€- Immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 430 045 229 - Société de gestion de portefeuille agréée AMF n° GP00-009