

# **DELUBAC PRICING POWER**

# UNE RECHERCHE DE VALEURS À CROISSANCE AUTONOME

Communication publicitaire

SFDR

Article 8

### **I** STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Delubac Pricing Power est un fonds d'actions européennes qui met en oeuvre le concept de « Pricing Power. » Sa stratégie d'investissement repose sur la recherche, au sein d'un univers d'investissement d'environ 2 200 valeurs, de sociétés européennes de capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'euros qui bénéficient d'un Pricing Power durable et s'inscrivent dans une trajectoire de croissance autonome selon notre analyse.

Le fonds cherche à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) sur une durée minimum de placement de 5 ans.

### **■ LE PRICING POWER**

Le Pricing Power d'une société est sa capacité à imposer ses prix, sans altérer ses volumes, et maintenir ses marges par des barrières à l'entrée, un savoir-faire discriminant, une marque forte, une avancée technologique, une forte capacité d'innovation ou le pouvoir de répercuter les coûts liés à l'inflation.

Grâce à leur savoir-faire incontournable qui leur permet de développer du Pricing Power, ces sociétés peuvent s'inscrire dans une trajectoire de croissance autonome. Elles opèrent souvent dans des secteurs oligopolistiques ou en phase de concentration. Elles peuvent ainsi être moins sensibles aux variations des cycles économiques.





**GUILLAUME CHALOIN** 

Directeur des gestions actions



LAURA BELLET

Directeur de la recherche ISR

### **■ PROCESSUS DE SÉLECTION DE VALEURS**

### UNIVERS D'INVESTISSEMENT 2200 valeurs européennes

Validation des 10 critères d'éligibilité

### CRITÈRES QUANTITATIFS

Croissance organique du CA > 2 % en moyenne par an

Capacité à améliorer la marge opérationnelle

Génération structurelle d'excédents de trésorerie

Dynamique de gains de parts de marché

## CRITÈRES QUALITATIFS

Management fiable

Communication

Thématique long-terme

Discipline financière

Critère ESG

# UNIVERS D'ÉTUDES

200 valeurs | Sociétés respectant au moins 5 des 8 critères

### PORTEFEUILLE

30 valeurs | Sociétés respectant l'intégralité des critères

### **■ RÉFÉRENCEMENT**























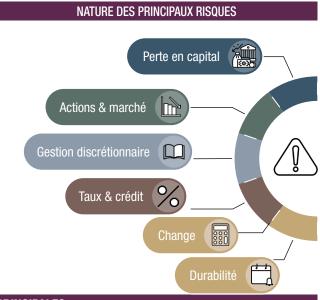






<sup>(1)</sup> Les notations Morningstar et Quantalys de Delubac Pricing Power (parts P et I) sont arrêtées au 31 août 2022. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. L'information relative à l'équipe de gestion est actualisée sur le site internet de la société et valide au 31 août 2022.

# Mid / Large / Mega caps Stock picking Convictions Pricing Power Process d'invesstissement structuré



| CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES    |   |                             |                            |
|---------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| Dénomination                    | Delubac Pricing Power   |                             |                            |
| Date de création du fonds       | 30 septembre 2005   |                             |                            |
| Forme juridique                 | Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français   |                             |                            |
| Code ISIN                       | Part P : FR0010223537   | Part I : FR0011304229       | Part Z : FR0013300431      |
| Classification AMF              | Actions des pays de l'Union européenne  |                             |                            |
| Eligibilité PEA                 | Oui   |                             |                            |
| Indice de référence             | Eurostoxx 50 € (TR)   |                             |                            |
| Affectation des résultats       | Capitalisation  |                             |                            |
| Enveloppe de souscription       | PEA, compte-titre, assurance-vie  |                             |                            |
| Dépositaire                     | CACEIS BANK   |                             |                            |
| Valorisateur                    | CACEIS Fund Administration  |                             |                            |
| Horizon de placement            | 5 ans   |                             |                            |
| SRRI                            | A risque plus faible A risque plus élevé Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé |                             |                            |
|                                 | 1 2   | 3 4 5                       | 6 7                        |
| Société de gestion              | Delubac Asset Management  |                             |                            |
| Devise de référence             | Euro (€)  |                             |                            |
| Souscription initiale           | Parts P: 1 part   | 250 000€                    | Parts Z : 1 part           |
| Souscription ultérieure min.    | Part P : 1 centième de part   | Part I : 1 centième de part | PartsZ: 1 centième de part |
| Frais d'entrée max.             | Part P : 2,50%  | Part I : Néant              | Part Z : 2,50%             |
| Frais de sortie                 | Part P : Néant  | Part I : Néant              | Part Z : Néant             |
| Frais de gestion fixes max. TTC | Part P : 2,1528%  | Part I : 1%                 | PartsZ : 1,50%             |
| Commission de surperformance    | 15 % TTC de la performance de l'OPCVM supérieure à la performance de l'indice Eurostoxx (TR). Le fonds              |                             |                            |

Ce document 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. Delubac Asset Management recommande à l'investisseur de n'investir dans un OPC qu'après la lecture attentive de son prospectus et du Document d'Information Clé pour l'Investisseur afférent disponible sur le site de l'AMF et sur le site www.delubac-am.fr ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. 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. Bien que ce document ait été préparé avec le plus grand soin, à partir de sources que la société estime dignes de foi, il n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et aux appréciations qu'il contient. La reproduction de tout ou partie de ce document ou de son contenu est interdite. Document non contractuel. Politique d'investissement et critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) : cet OPC ne prend pas simultanément en compte des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance dans sa politique d'investissement.

pourra prélever des commissions de surperformance en cas de performance négative.

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





