DELUBAC Asset Management

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

FLEX IMPACT – Part A

(ISIN : FR001400Z446)

OPCVM soumis au droit français géré par DELUBAC ASSET MANAGEMENT

Nom de l'initiateur : DELUBAC ASSET MANAGEMENT
Site internet : www.delubac-am.fr
Contact : Appelez le 01 44 95 37 87 pour de plus amples informations
Autorité compétente : L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de DELUBAC ASSET MANAGEMENT en ce qui concerne ce document d'informations clés. DELUBAC ASSET MANAGEMENT est agréée en France sous le numéro GP 00009 et réglementée par l'AMF.
Date de production du document d'informations clés : 15/04/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type : FLEX IMPACT (ici, « l'OPCVM » ou « le FCP » ou « l'OPC ») est un Fonds Commun de Placement de droit français
Durée : L'OPC a été créé le 25/08/2025 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans.
Delubac Asset Management a le droit de procéder à la dissolution du Produit de manière unilatérale. La dissolution peut également intervenir en cas de fusion, de rachat total des parts ou lorsque l'actif net du Produit est inférieur au montant minimum réglementaire.
Objectifs : Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire et à travers une politique active d'allocations d'actifs et de sélection de titres, le Fonds FLEX IMPACT a pour objectif de rechercher une performance nette de frais de gestion supérieure à celle mesurée par l'indice composite : 60% Euro Stoxx 50 (calculé dividendes réinvestis) et 40% de l'indice Bloomberg Euro Aggregate 500 1-3 ans Total Return sur la durée de placement recommandée de 3 ans en intégrant dans sa gestion de façon systématique une approche extrafinancière et de durabilité dans la sélection des émetteurs.
L'équipe de gestion sélectionne, selon une approche discrétionnaire (stock et bond picking), des titres qui répondent à l'objectif d'investissement durable du fonds.
Le fonds s'inscrit dans le cadre des Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies, et plus particulièrement les ODD suivants : 2 « faim zéro », 3 « bonne santé et bien-être », 4 « éducation de qualité », 5 « égalité des sexes », 6 « eau propre et assainissement » , 8 « travail décent et croissance économique », 10 « inégalités réduites », 12 « consommation et production responsables », 14 « vie aquatique », 15 « vie terrestre ».
Les titres sélectionnés se caractérisent par une offre de produits ou service, des projets de financements ou une politique interne favorisant la réduction des pressions sur la biodiversité, l'économie circulaire, la réduction des déchets, la cohésion sociale, l'amélioration des relations avec salariés, l'insertion du handicap, l'accès à la santé, les bonnes relations sociales en entreprise et ou la rémunération juste du personnel. Les externalités positives recherchées dans le fonds se répartissent en 3 thématiques d'impact :1.Environnemental (réduction des pressions sur la biodiversité, économie circulaire, la réduction des déchets), 2.Social (la cohésion sociale, l'amélioration des relations avec salariés, l'insertion du handicap, l'accès à la santé) , 3.Gouvernance (les bonnes relations sociales en entreprise, la rémunération juste du personnel).
Les investissements considérés comme durables au sens de SFDR représenteront au moins 90% de l'actif net de l'OPC (hors liquidités).
Le fonds sélectionne les titres correspondant aux critères ESG d'exclusion et de sélection positive dans leur univers d'investissement (approche « best-in-universe ») à partir d'un univers d'investissement composé des indices suivants et reflétant selon notre analyse, la stratégie cible du fonds : Pour la partie obligataire : indices Bloomberg Euro Aggregate (LBEATREU) et Bloomberg Pan-european high yield (I02501EU) (environ 7800 titres, 1300 émetteurs). Pour la partie action : Bloomberg Europe Developed Market Large Mid and Small (EDMLS) et Bloomberg World Large Mid and Small (WLSPE) (environ 10 000 sociétés).
L'approche de sélection s'établit en 3 étapes :
1) Application de la politique d'exclusion de DELUBAC ASSET MANAGEMENT
2) Application de filtres d'exclusion ESG spécifiques, en supplément de la politique d'exclusion DAM (cf prospectus). Ce filtre intègre notamment la méthodologie de notation Sustainalytics qui a pour but d'écarter les émetteurs les moins bien notés d'un point de vue ESG.
3) Sélection positive qui repose sur l'analyse de la contribution aux enjeux du développement durable et plus particulièrement les thématiques et externalités positives recherchées suivantes :Environnemental (réduction des pressions sur la biodiversité, économie circulaire, la réduction des déchets), Social (la cohésion sociale, l'amélioration des relations avec salariés, l'insertion du handicap, l'accès à la santé) , Gouvernance (les bonnes relations sociales en entreprise, la rémunération juste du personnel). La sélection positive est effectuée pour chaque titre et aboutit à un score de contribution positive qui permet d'approfondir l'analyse des titres pour ne sélectionner que ceux qui génèrent un impact positif. L'échelle de scoring va de 0 à 3 et les scores supérieurs ou égaux à 1 composent le périmètre investissable. Une contribution positive avérée dans la santé et bien-être apportera un point, une contribution avérée dans la biodiversité apportera un point et une contribution positive dans l'inclusion apportera un point. Les critères d'attribution de ces points sont détaillés dans le prospectus.
Le fonds a des approches thématiques sociales et environnementales dont l'objectif est d'investir dans des émetteurs ayant des impacts positifs. La mesure réelle de l'impact social et environnemental n'étant pour le moment pas standardisée, elle peut être difficile à interpréter car elle émane uniquement d'informations propres aux émetteurs.
Le Fonds vise à avoir un taux de couverture supérieur à 90% d'émetteurs alignés avec son objectif de durabilité. Le fonds vise à avoir un taux de notation extra -financière supérieur à 90% de l'actif net du fonds (hors liquidités accessoires).
La stratégie d'investissement du portefeuille respecte les bornes d'exposition suivantes :

	Exposition minimum	*Exposition maximum*
Placement de taux (obligataire et monétaire)	20%	70%
Placement actions	40%	80%

A l'intérieur de ces bornes, le portefeuille est exposé: en produits obligataires et monétaires issus aussi bien d'émissions privées que publiques, la répartition dette privée / dette publique n'étant pas déterminée à l'avance et s'effectuant en fonction des opportunités de marché, et en actions de toutes tailles de capitalisations boursières (petites et moyennes capitalisations boursières - capitalisations inférieures à 500 Millions € incluses jusqu'à 10% de l'actif net) et de tous secteurs confondus. L'univers d'exposition s'étend sur toutes les zones géographiques (pays émergents inclus jusqu'à 10% de l'actif net). La gestion privilégie des titres libellés en euro mais pourra à titre de diversification investir dans des titres non libellés en euro dans la limite de 50% de l'actif net. Le gérant se réserve la possibilité d'investir en obligations et/ou en titres de créances négociables sans aucun critère de notation particulier ou de notation spéculative (High Yield) jusqu'à 25% de l'actif net. Dans la limite de 20% de l'actif net, le portefeuille est investi uniquement en parts ou actions d'OPC de droit français et/ou de droit étranger coordonnés sélectionnés de façon totalement discrétionnaire par le gérant. Ces OPC pourront le cas échéant, être gérés par la Société de Gestion ou une société liée. Certains critères de sélection pouvant être différents, la stratégie ISR du

fonds pourrait ne pas être parfaitement harmonisée.

Investisseurs de détail visés : Ce Produit est conçu pour des investisseurs de détail qui n'ont ni expertise financière ni connaissance spécifique pour comprendre le Produit, mais peuvent néanmoins supporter une perte totale du capital. Il est approprié pour des clients cherchant à préserver et/ou accroître leur capital. Les investisseurs potentiels devraient avoir un horizon de placement d'au moins 3 ans. Cette part est réservée à la commercialisation par des intermédiaires financiers. Le Produit n'est pas commercialisé auprès des investisseurs américains entrant dans la définition de restricted person telle que résumée dans le prospectus du Produit.

Dépositaire : CACEIS Bank. Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur simple demande écrite, gratuitement, à : DELUBAC ASSET MANAGEMENT - Service Clients - 10 Rue Roquépine - 75008 Paris. E-Mail : contact@delubac-am.fr

Autres informations :

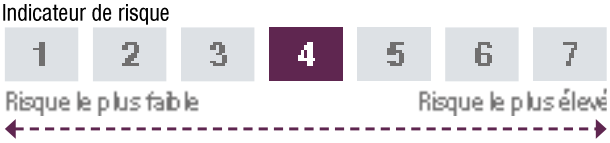
Indicateur de référence : 60% Euro Stoxx 50 (calculé dividendes réinvestis) et 40% de l'indice Bloomberg Euro Aggregate 500 1-3 ans Total Return.

Affectation des revenus : Capitalisation

Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats : Les demandes de souscriptions et de rachats sont centralisées par CACEIS BANK chaque jour à 12h00 (ou le jour ouvré précédent si ce jour n'est pas ouvré à la Bourse de Paris) et exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour. **Fréquence de valorisation :** Chaque jour de bourse excepté les jours fériés légaux (au sens du Code travail français), ni les jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : EURONEXT).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 3 ans.

⚠ **Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

- **Risque de crédit :** Il s'agit du risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur ou de défaut de ce dernier.
- **Risque de gestion discrétionnaire :** Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents instruments financiers (obligations). Il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les instruments les plus performants.
- **Garantie :** Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans
Exemple d'Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans*
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen	**5 890€** -41,10%	**8 591€** -14,09%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen	**8 890€** -11,10%	**9 733€** -2,67%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen	**10 860€** 8,60%	**10 555€** 5,55%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen	**12 580€** 25,80%	**11 388€** 13,88%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas nécessairement les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement sur l'indice de référence entre avril 2017 et mars 2020, intermédiaire entre aout 2021 et juillet 2024 et favorable entre octobre 2022 et septembre 2025.

Que se passe-t-il si DELUBAC ASSET MANAGEMENT n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans*
Coûts totaux	225€	675€
Incidence des coûts**	2,25%	2,20% chaque année

* Période de détention recommandée

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,75% avant déduction des coûts et de 5,55% après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de frais d'entrée	0€
Coûts de sortie	Il n'y a pas de frais de sortie	0€

Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,00% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	200€
Coûts de transaction	0,25% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	25€

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Néant	0€

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de placement recommandée est de 3 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Les parts de cet OPC sont des supports de placement à court / moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur. Ce Produit a recours à un mécanisme de plafonnement des rachats ou gates dont les dispositions sont définies dans son prospectus. Ce Produit a recours à un mécanisme de valeur liquidative ajustée ou swing pricing dont les dispositions sont définies dans son prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société DELUBAC ASSET MANAGEMENT (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société DELUBAC ASSET MANAGEMENT : veuillez contacter la société DELUBAC ASSET MANAGEMENT, par courriel (Conformite@delubac-am.fr) ou par courrier, de préférence avec A/R (DELUBAC ASSET MANAGEMENT – à l'attention de la direction risques et conformité – DELUBAC ASSET MANAGEMENT - Service Clients - 10 Rue Roquépine - 75008 Paris). Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société www.delubac-am.fr.
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

Autres informations pertinentes

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : http://www.delubac-am.fr
Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de la part.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées dans ce diagramme le sont toutes charges incluses.
Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : http://www.delubac-am.fr
Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le porteur pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des marchés financiers sous réserve que (i) le porteur ait effectivement présenté une demande écrite aux services de DELUBAC ASSET MANAGEMENT et ne soit pas satisfait de la réponse de DELUBAC ASSET MANAGEMENT (ii) qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org.
Classification SFDR : Article 9
Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.