

**Notre stratégie et philosophie en quelques mots**

- Gay-Lussac Heritage est un fonds patrimonial de performance absolue avec une **gestion active, flexible et diversifiée** composé d'une majorité d'obligation (70%) et le reste d'action.
- La combinaison d'outils quantitatifs et d'une philosophie d'**investissement discrétionnaire** permettent au fonds de garder une très faible volatilité qui a une limite souhaitée de 3%.
- Notre philosophie de gestion est d'offrir de la **récurrence de performance** tout suivant un **processus de gestion strict et normé**, avec une forte maîtrise des risques, expliquant nos performances.\*

\*Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

**INFORMATIONS GENERALES** au 28 février 2022

**PROCESSUS DE GESTION**

Dépositaire	Société Générale
Niveau de risque	3/7
Code ISIN (Part A)	FR0010883017
Code ISIN (Part I)	FR0010887166
FCP éligible au PEA	Non
PEA/PME	Non
Valorisation	Quotidienne
Frais de Gestion Part A	1,00% de l'actif net
Frais de Gestion Part I	0,60% de l'actif net
Commission de surperformance	15% TTC de la perf annuelle au-delà de 2%
Valeur Liquidative (Part A)	<b>183,22€</b>
Valeur Liquidative (Part I)	<b>1 896,76€</b>
Actif Net	<b>27,85 M€</b>

- Deux critères défensifs, **Low Volatility** et **Low Beta** et un critère de performance, **Momentum** pour filtrer quantitativement l'univers d'investissement.
- Sélection de 3 à 4 grands thèmes structurels et/ou conjoncturels par un Comité Macroéconomique trimestriel réunissant économistes, stratèges, gérants de fonds et analystes financiers.
- Définition de l'univers investissable par la sélection des valeurs en adéquation avec les thèmes retenus et validés par l'analyse fondamentale des sociétés.
- Construction et suivi du portefeuille en budget de risque

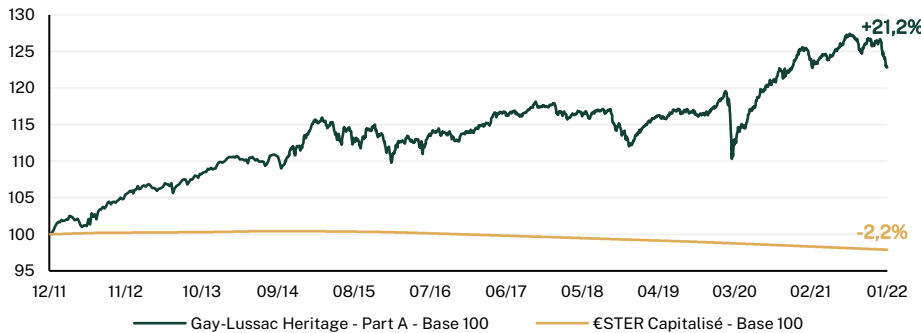
**OBJECTIFS DE GESTION**

- L'objectif du fonds est la réalisation d'une **performance annualisée, supérieure à l'EONIA Capitalisé +2%** pour une durée de détention minimum conseillée de 3 ans.\*

\*Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

**Zoom sur la stratégie**

**PERFORMANCES ET STATISTIQUES DEPUIS DÉCEMBRE 2011** au 28 février 2022



**NOS RÉFÉRENCEMENTS**



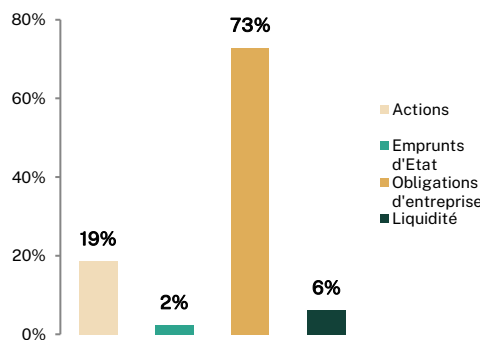
**INDICATEUR DE RISQUES**

(Part I / Données Quantalys au 28 février 2022)

Valeur à 3 ans	Par rapport à la catégorie
Volatilité	3,7% ●●●●● Très bon
Perte max.	-7,7% ●●●●● Très bon
DSR	2,9% ●●●●● Très bon
Beta baiss.	0,5 ●●●●● Très bon
VAR 95	-0,7% ●●●●● Très bon
Sharpe	0,7 ●●●●● Très bon

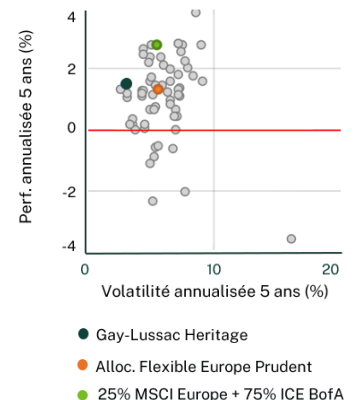
Pour tout vocabulaire technique, si besoin veuillez-vous référer au glossaire disponible à l'adresse suivante : [www.gaylussacgestion.com/glossaire/](http://www.gaylussacgestion.com/glossaire/)

**EXPOSITION NETTE**



**FONDS VS CATEGORIE**

(Parts A et I / Données Quantalys au 28 février 2022)



**ÉQUIPE COMMERCIALE**

**Adrien BLUM**  
Directeur Général – Responsable du Développement  
adrien.blum@gaylussacgestion.com  
+33 (0) 1 45 61 64 98

**Victoria BLEY**  
Relations clients & développement commercial  
victoria.bley@gaylussacgestion.com  
+33 (0) 1 45 61 67 58

**Sixtine LEBEAU**  
Relations clients & développement commercial  
sixtine.lebeau@gaylussacgestion.com  
+33 (0) 1 45 64 05 64

**Pierre LAZARSKI**  
Relations clients & développement commercial  
pierre.lazarSKI@gaylussacgestion.com  
+33 (0) 1 45 61 67 57

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances des fonds et indices sont calculées avec coupons et dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Le produit présente un risque de perte en capital. Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant un conseil en investissement, une offre de vente ou d'achat des titres mentionnés. Il est la propriété de Gay-Lussac Gestion. La reproduction ou la distribution en est strictement interdite sans l'autorisation écrite préalable de Gay-Lussac Gestion. L'investisseur doit être conscient que le capital n'est pas garanti et que l'investissement comporte des risques spécifiques ; pour plus de détails, veuillez consulter le DICI/Prospectus, disponibles sur [www.gaylussacgestion.com](http://www.gaylussacgestion.com)