

Notre stratégie et philosophie en quelques mots

- Gay-Lussac Microcaps est un **fonds action** investi dans des sociétés européennes ayant une capitalisation boursière inférieure à 300 millions d'euros lors de l'initiation. Le fonds est **fermé aux souscriptions** depuis le 11 janvier 2021, ayant atteint son seuil d'encours maximal.
- Notre expertise dans les Microcaps permet au fonds de proposer à ses investisseurs un processus d'investissement innovant permettant **de coupler récurrence de performance et maîtrise des drawdowns**. *
- Ce fonds met en avant une **approche défensive** avec une conservation moyenne de liquidité de 10% environ.
*Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INFORMATIONS GENERALES au 31 décembre 2021

PROCESSUS DE GESTION

Dépositaire	Société Générale
Niveau de risque	4/7
Code ISIN (Part A)	FR0010544791
Code ISIN (Part I)	FR0011672757
Code ISIN (Part R)	FR0013430550
FCP éligible au PEA	Oui
FCP éligible au PEA/PME	Oui
Frais de Gestion (Part A)	2,34% de l'actif net
Frais de Gestion (Part I)	1,20% de l'actif net
Frais de Gestion (Part R)	1,60% de l'actif net
Commission de surperformance	12% TTC de la perf annuelle au-delà de 7%
Valeur Liquidative (Part A)	728,78€
Valeur Liquidative (Part I)	334 746,62€
Valeur Liquidative (Part R)	181,28 €
Actif Net	112,68 M€

- 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, stratégestes, nos 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 risques.

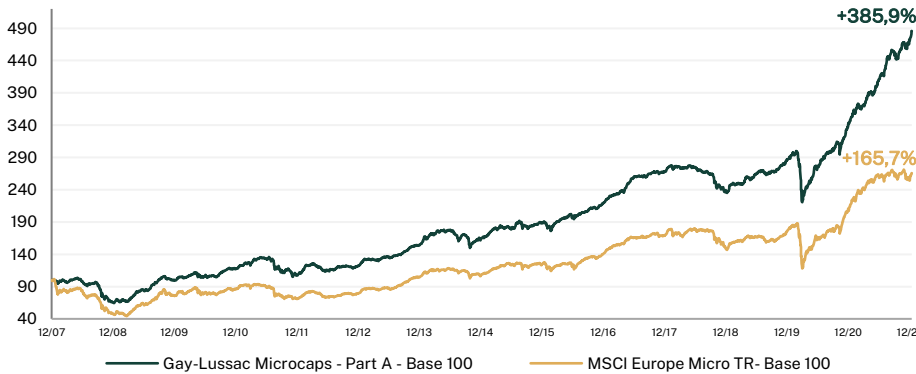
OBJECTIFS DE GESTION

- Une performance annualisée supérieure à 7% sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum. *
 - Les thèmes d'investissement définis par le Comité Macroéconomique déterminent la sélection des valeurs dans lesquelles nous investissons.
- *Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Zoom sur la stratégie

PERFORMANCES ET STATISTIQUES DEPUIS CRÉATION au 31 décembre 2021

NOS RÉFÉRENCEMENTS

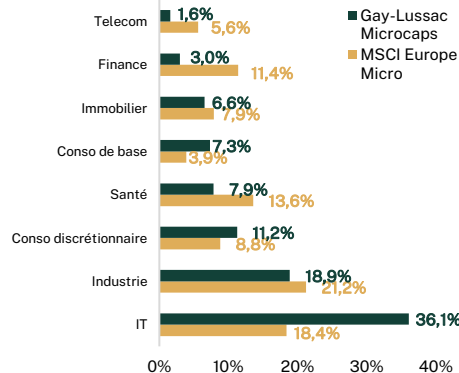


INDICATEUR DE RISQUES

(Part I / Données Quantalys au 31 décembre 2021)

Valeur à 3 ans	Par rapport à la catégorie
Volatilité	11,8% ●●●●● Très bon
Perte max.	-26,3% ●●●●● Très bon
DSR	8,9% ●●●●● Très bon
Beta	0,6 ●●●●● Très bon
VAR 95	-1,5% ●●●●● Très bon
Sharpe	2,4 ●●●●● Très bon

REPARTITION PAR SECTEUR



CLASSEMENT DE LA PERFORMANCE

(Part I / Données Quantalys au 31 décembre 2021)

	Rang	Quartile
1M	9/82	1 ●●●●
6M	1/82	1 ●●●●
YTD	1/82	1 ●●●●
3 ans	7/76	1 ●●●●
5 ans	5/66	1 ●●●●
10 ans	4/37	1 ●●●●

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

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