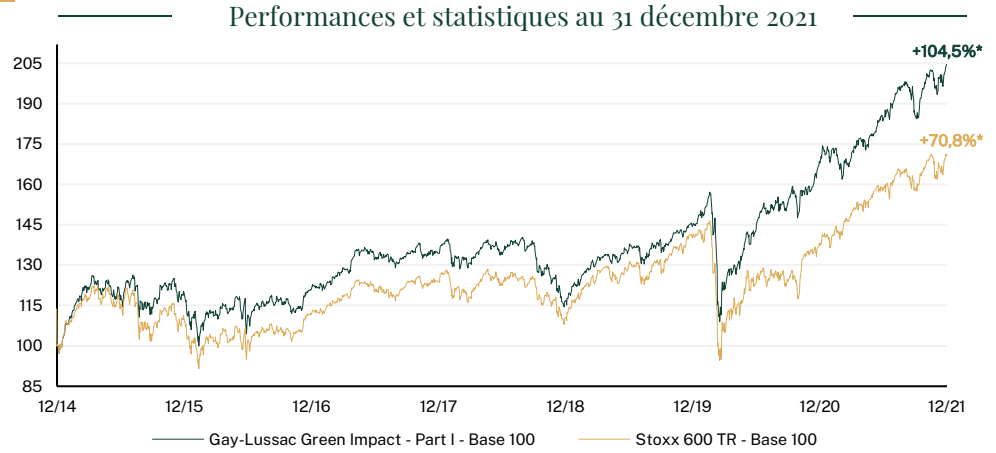


RAPPORT EXTRA-FINANCIER
ARTICLE 9 SFDR

INFORMATIONS GENERALES

| | |
|--|--------------------------------|
| Dépositaire | Société Générale |
| Code ISIN (Part A) | FR0010178665 |
| Code ISIN (Part I) | FR0010182352 |
| Code ISIN (Part R) | FR0014000E19 |
| FCP Eligible au PEA | Oui |
| Valorisation | Quotidienne |
| Frais de Gestion Part A | 2,316% de l'actif net |
| Frais de Gestion Part I | 0,96% de l'actif net |
| Frais de Gestion Part R | 1,40% de l'actif net |
| Commission de surperformance (High Water Mark) | 20% TTC par rapport à l'indice |
| Droits d'entrée | 2% maximum |
| Droits de sortie (acquis au FCP) | None |
| Valeur Liquidative (Part A) | 454,63€ |
| Valeur Liquidative (Part I) | 229 405,95€ |
| Valeur Liquidative (Part R) | 186,24€ |
| Date de création (Part A) | 3-juin-05 |
| Date de création (Part I) | 11-avr-07 |
| Date de création (Part R) | 18-déc-20 |
| Actif Net | 93,20 M€ |

| Valeurs à 3 ans (Données Quantalys) | Gay-Lussac Green Impact |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Volatilité | 17,86% |
| Max Drawdown | -30,66% |
| Beta | 0,86 |
| Sharpe Ratio | 1,79 |
| Tracking Error | 7,31% |
| SRI | 17,86% |



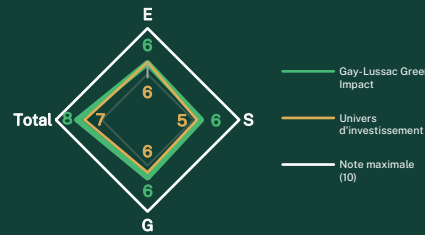
| | 1M | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | Lancement |
|---------------|------|--------------|--------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------------------|
| Part A | 4,6% | 20,7% | 14,8% | 22,0% | -14,3% | 9,6% | -0,2% | 17,7% | -4,5% | 203,09%** |
| Stoxx 600 | 5,4% | 22,2% | -4,0% | 23,2% | -13,2% | 7,7% | -1,2% | 6,8% | 4,3% | 80,50% |
| Stoxx 600 TR | 5,4% | 24,9% | -2,0% | 26,8% | -10,8% | 10,6% | 1,7% | 9,6% | 7,2% | 183,98% |
| Part I | 4,5% | 21,8% | 16,3% | 23,7% | -13,1% | 11,1% | 1,1% | 19,4% | -3,2% | 129,05*** |
| Stoxx 600 | 5,4% | 22,2% | -4,0% | 23,2% | -13,2% | 7,7% | -1,2% | 6,8% | 4,3% | 27,63% |
| Stoxx 600 TR | 5,4% | 24,9% | -2,0% | 26,8% | -10,8% | 10,6% | 1,7% | 9,6% | 7,2% | 93,03% |

L'indice de référence choisi est un indice de marché large qui ne garantit pas les caractéristiques sociales et gouvernementales promues par le fonds.

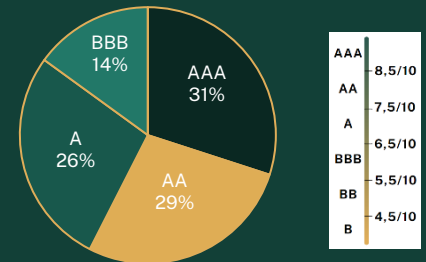
ANALYSE EXTRA FINANCIERE DU PORTEFEUILLE

| | Juin 2021 | | Décembre 2021 | |
|-----------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | FCP | Indice | FCP | Indice |
| Note Environnementale | 8.10 | 7.29 | 6.24 | 6.30 |
| Note Sociale | 7.53 | 6.92 | 5.77 | 5.39 |
| Note Gouvernance | 4.77 | 2.92 | 6.27 | 5.73 |
| Note ESG* | 7,40 | 5,75 | 7,76 | 6,86 |

COMPARAISON DU SCORE ESG AVEC SON INDICE



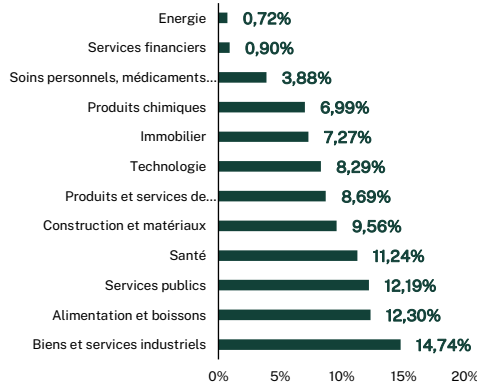
REPARTITION DES VALEURS PAR NOTATION



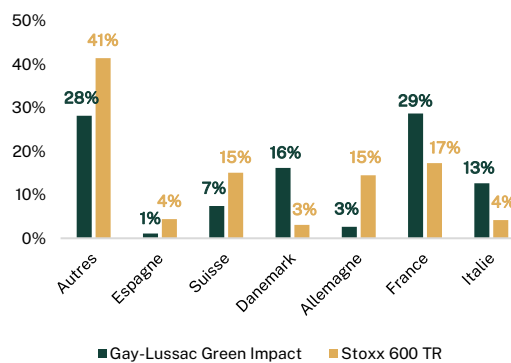
* La note ESG n'est pas une moyenne équilibrée des critères ESG, mais une moyenne pondérée en fonction des critères les plus pertinents pour chaque entreprise en portefeuille, selon son industrie et son sous-secteur.

Taux de couverture du FCP : 100% (76% MSCI + 24% analyse interne)
Taux de couverture de l'indice de référence utilisé : 96% (MSCI)

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



TOP 5 DES MEILLEURES NOTES ESG DU FONDS

| Valeurs | Pays | Note ESG/10 | Notation | % actif net |
|-----------------------------|----------|-------------|----------|-------------|
| ORSTED A/S | Danemark | 10 | AAA | 1,75% |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | Portugal | 10 | AAA | 1,67% |
| THULE GROUP AB/THE | Suède | 10 | AAA | 1,15% |
| KONINKLIJKE DSM NV | Pays-Bas | 9,6 | AAA | 5,10% |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | Danemark | 9,6 | AAA | 0,72% |

PROCESSUS DE GESTION

- Deux critères défensifs, **Low Volatility** et **Low Beta**, un critère de performance, **Momentum** ainsi qu'un **filtre d'exclusions sectorielles ESG** 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 financière et extra-financière (critères ESG et indicateurs environnementaux des sociétés).
- Construction, suivi du portefeuille en budget de risque et suivi des controverses.

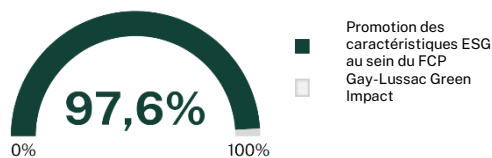
OBJECTIFS DE GESTION

- Surperformer l'indice de référence, le Stoxx Europe 600 NR**, sur une période supérieure à 5 ans tout en appliquant une stratégie d'investissement durable au sens de l'article 9 du règlement SFDR.
- Le fonds est majoritairement investi sur les grandes capitalisations des pays de l'Union Européenne.

EQUIPE DE GESTION

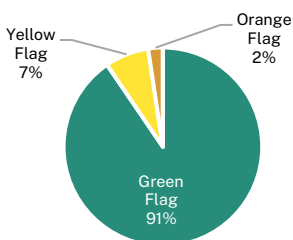
| | | | |
|--|---------------------|--|-----------------|
| | Louis de FELS | | Daphné PARANT |
| | Hugo VOILLAUME, CFA | | Paul EDON |
| | Guillaume BUHOURS | | Thibaut MAISSIN |

COUVERTURE AUX CARACTERISTIQUES ESG



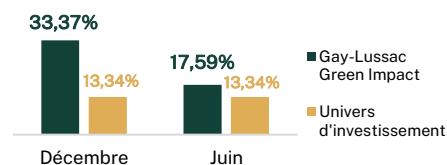
La promotion des caractéristiques ESG correspond à une notation ESG supérieure à 5,5/10, conformément à la politique ESG appliquée aux fonds conformes à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 dit Règlement SFDR. Pour plus d'informations, consultez notre [Politique ESG](#).

SUIVI DES CONTROVERSES



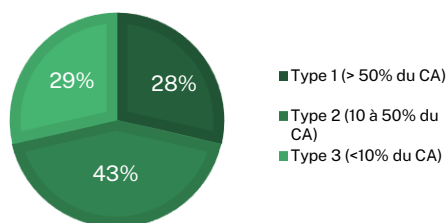
Green Flag/Yellow Flag/Orange Flag/Red Flag sont des catégories de notation représentant l'évaluation globale de l'entreprise si celle-ci fait l'objet d'une controverse notable liée à ses activités et/ou à ses produits, et la gravité de l'impact social ou environnemental de cette controverse. Méthodologie MSCI ci-joint.

INVESTISSEMENT DURABLE



La part d'investissement durable fait référence à la stratégie d'investissement priorisant les actifs durables selon la méthodologie de MSCI appliquée au fonds Gay-Lussac Green Impact conformément à articles 9 du règlement (UE) 2019/2088 dit Règlement SFDR. Pour plus d'informations, consultez notre [Politique ESG](#). Taux de couverture : 100% ; Source : MSCI ESG Research.

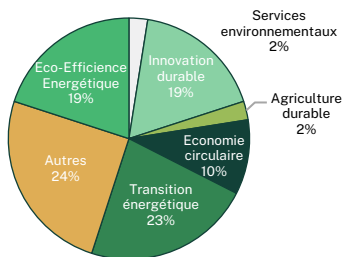
INTENSITE VERTE (répartition par type d'émetteur)



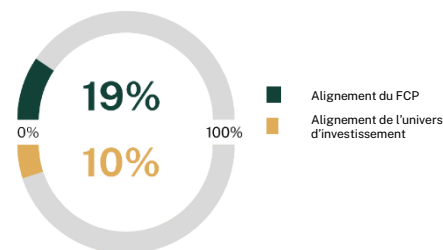
- Les émetteurs de Type 1 ont plus de 50% de leur chiffre d'affaires issu d'activités durables ;
- Les émetteurs de Type 2 ont entre 10% et 50% de leur chiffre d'affaires issu d'activités durables ;
- Les émetteurs de Type 3 ont moins de 10% de leur chiffre d'affaires issu d'activités durables.

Taux de couverture : 100%. Source : MSCI ESG Research.

THEMES D'INVESTISSEMENT DURABLE



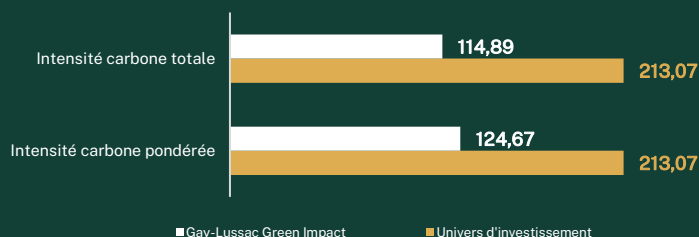
ALIGNEMENT A LA TAXONOMIE EUROPEENNE



Taux de couverture : 85,7%. Source : MSCI ESG Research.

Principaux indicateurs de durabilité

INTENSITE CARBONE SCOPE 1 + 2



Scope 1: Émissions de gaz à effet de serre générées par la combustion de combustibles fossiles et processus de production détenus ou contrôlés par l'entreprise.
Scope 2: Émissions de gaz indirects liées à la consommation d'énergie de l'entreprise.
Taux de couverture du fonds : 81% ; taux de couverture de l'indice : 99%.

INTENSITE CARBONE SCOPE 3



Scope 3: Autres émissions indirectes produites par les activités de l'organisation, en aval et en amont de la production, liées à la chaîne de valeur complète, telles que l'extraction de matériaux achetés par l'entreprise pour la réalisation du produit ou les émissions liées au transport des salariés et des clients venant acheter le produit.
Taux de couverture du fonds : 81% ; taux de couverture de l'indice : 99%.

CINQ PLUS FAIBLES EMETTEURS DU FONDS

| Nom | Intensité carbone* | % actif net |
|-----------------------------|--------------------|-------------|
| GREEN LANDSCAPING GROUP | 2,30 | 1,20% |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 2,48 | 1,67% |
| THERMADOR GROUP | 2,94 | 1,72% |
| TAG IMMOBILIEEN AG | 3,40 | 2,64% |
| THULE GROUP AB/THE | 3,40 | 1,15% |

CINQ PLUS GROS EMETTEURS DU FONDS

| Nom | Intensité carbone* | % actif net |
|----------------|--------------------|-------------|
| AIR LIQUIDE SA | 1342,24 | 4,03% |
| ERG SPA | 1180,86 | 1,51% |
| VERBUND AG | 327,40 | 1,06% |
| ORSTED A/S | 306,56 | 1,75% |
| BAKKAFROST P/F | 216,81 | 2,24% |

*Intensité carbone : Scope 1 + 2 / Millions de Chiffre d'Affaires en €
Intensité carbone totale : Empreinte carbone (Scope 1+2 ou Scope 3 / M€ CA) des investissements du fonds par rapport à la capitalisation boursière de chaque émetteur.
Intensité carbone pondérée : Il s'agit de l'empreinte carbone du fonds en fonction du pourcentage d'allocation de chaque valeur dans le fonds. La méthodologie de calcul de l'intensité carbone pondérée est issue de l'Annexe 1 des RTS du règlement SFDR datant du 03/2021 et correspond à l'indicateur obligatoire n°3 des principales incidences négatives (PAI) à publier.
Avertissement : Les calculs d'intensité carbone ne prennent en compte que les titres vifs (actions) et ne prennent pas en compte les produits dérivés, instruments de couverture, investissement dans des fonds.
Par ailleurs, les calculs sont effectués à partir de la capitalisation boursière au 31/12/21 et le dernier chiffre d'affaires annuel en date des émetteurs.



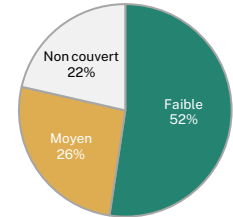
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances des fonds et indices sont calculées avec coupons et dividendes réinvestis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. L'approche extra-financière dispose de limites notamment liées à un manque d'alignement méthodologie, juridique et réglementaire des acteurs et à la disponibilité parfois incomplète des informations extra-financières des émetteurs. 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 une offre de vente ou d'achat des titres y 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, disponible sur www.gaylussacgestion.com. GAY-LUSSAC GESTION - S.A.S, au capital social de 391 200 € Immatriculée au RCS Paris 397 833 773 - N° agrément AMF GP 95-001 Siège social: 45 avenue George V - 75008 PARIS - France.

EXPOSITION CHARBON

| Entreprise exposée | % d'allocation dans le FCP | Capacité (GW) | Capacité (%) | % du chiffre d'affaires exposé |
|--|----------------------------|---------------|--------------|--------------------------------|
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 1,67% | 1,92 GW | 8% | 4,7% |
| Exposition totale du FCP (pondérée) | 0,08% | | | |

EXPOSITION COMBUSTIBLES FOSSILES

| Entreprise exposée | % d'allocation dans le FCP | % de chiffre d'affaires exposé |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| ERG SPA | 1,51% | 35% |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 1,67% | 12% |
| HERA SPA | 2,83% | 15% |
| ORSTED A/S | 1,75% | 5,34% |
| Exposition totale du FCP (pondérée) | 1,25% | |

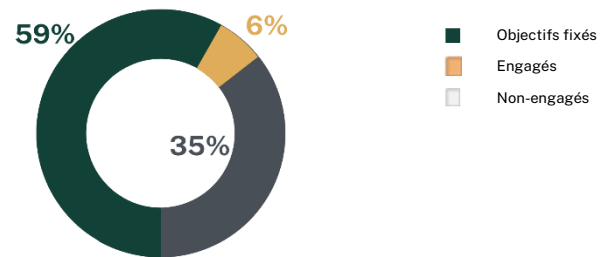
BIODIVERSITE : EXPOSITION AUX ECO-SYSTEMES FRAGILES


L'indicateur Biodiversité illustre la manière dont les investissements du fonds impactent la biodiversité (Impact **Faible, Moyen, Fort**) notamment liée à leur exposition à des écosystèmes fragiles. Calcul des pourcentages en absolu (non pondéré).
Source : MSCI ESG Research.

ALIGNEMENT AVEC L'ACCORD DE PARIS SUR LE CLIMAT (Scénario -2°C)
Pourcentage de GWh décarboné du fonds


Le pourcentage de GWh décarboné correspond à la part d'énergies renouvelables, vertes ou alternatives issues du mix énergétique des positions en portefeuille. Afin de s'aligner avec le scénario -2°C de l'Accord de Paris sur le Climat, les entreprises doivent atteindre un taux de GWh décarboné d'au moins 66%.

Taux de couverture du fonds : 69% ; Source : Irena International Renewable Energy Agency - *Global Energy Transformation : Roadmap to 2050*.

Taux d'engagement des sociétés en portefeuille


Objectifs fixés : pourcentage d'émetteurs présents dans le fonds ayant soumis un scénario respectant la trajectoire d'alignement -2°C de l'Accord de Paris sur le climat au travers d'objectifs quantitatifs.

Engagés : pourcentage d'émetteurs présents dans le fonds s'étant engagé à respecter l'objectif -2°C de l'accord de Paris sur le climat et à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050.

Non engagés : pourcentage d'émetteurs présents dans le fonds n'ayant pas officiellement déclaré s'engager à respecter l'objectif -2°C de l'accord de Paris sur le climat.

Source : Science Based Target Initiative