

Information aux porteurs de parts du fonds GAY-LUSSAC ACTIONS DURABLES Code ISIN : 990000075909

A Paris, le 19 juin 2025

Lettre aux porteurs

Objet : Changement de stratégie du fonds

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteurs de parts du **Fonds Commun de Placement Entreprise Gay-Lussac ACTIONS DURABLES** (Code ISIN 990000075909), et nous vous remercions de votre confiance.

▪ **Quels changements vont intervenir sur votre FCPE Gay-Lussac ACTIONS DURABLES ?**

La société de gestion **GAY-LUSSAC GESTION** a décidé de modifier l'orientation de la gestion de votre FCPE. A compter du 19 juin **2025**, l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement du **GAY-LUSSAC ACTIONS DURABLES** seront :

Le FCPE a pour objectif de rechercher un taux de performance annualisé de 7%, nets de frais de gestion, sur une période supérieure à 5 ans, grâce à une gestion discrétionnaire sur les titres de micro/petites capitalisations (capitalisations boursières inférieures à 2 milliard d'euros, lors de l'entrée en portefeuille) des pays de l'Union Européenne tout en respectant les critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).

Cet objectif est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCPE.

Aucun indice de marché existant ne reflète l'objectif de gestion du FCPE.

La composition du Fonds, pour la partie Actions, l'actif du FCPE est investi majoritairement en actions et titres assimilés de sociétés de la zone Euro cotés sur les marchés réglementés. L'investissement est fait majoritairement dans des micro/petites capitalisations.

La stratégie d'investissement vise à constituer un portefeuille d'actions de sociétés de la zone Europe possédant une forte responsabilité sociale. Le FCPE est solidaire. Son actif est investi entre 5% et 15% en titres émis par des entreprises solidaires (par exemple par l'intermédiaire de France Active Investissement).

▪ **Informations importantes**

Nous attirons votre attention sur le fait que le FCPE Gay-Lussac ACTIONS DURABLES avait pour objectif de gestion du FCPE est de rechercher une performance nette supérieure à son indicateur de référence Euro STOXX Net Return en rythme annuel moyen, après prise en compte des frais courants, sur une période supérieure à 5 ans.

Sa performance enregistrée est de 33,79% entre le 31 mars 2020 et le 31 mars 2025 alors que son indicateur de référence, Euro STOXX Net Return a enregistré une performance de 107,32%. La performance annualisée sur 5 ans du FCPE Gay-Lussac ACTIONS DURABLES est de 5,99% tandis que son indicateur de référence a enregistré une performance annualisée sur 5 ans de 15,70%.

Ce résultat s'explique par une sous-représentation des entreprises dites cycliques (entreprises sensibles à l'évolution de l'économie et par une présence plus importante de valeurs françaises qui ont moins bien performé par rapport à l'indice.

▪ **Quand cette opération interviendra-t-elle ?**

Ces changements interviendront le 19 juin 2025.



Si ces changements ne vous conviennent pas, vous avez la possibilité de sortir ou d'arbitrer sans frais à tout moment dès lors que vos parts sont disponibles en application des règles applicables à votre compte d'épargne salariale.

- **Quel est l'impact de cette ou ces modifications sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?**

Ces modifications impactent la stratégie d'investissement et le profil risque rendement du FCPE.

- **Modification du profil de rendement /Risque :** **OUI**
- **Augmentation du profil de risque :** **OUI**
- **Augmentation potentielle des frais :** **OUI**
- **Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque¹ :** **Très significative¹**



- **Quelles sont les principales différences entre le FCPE Gay-Lussac ACTIONS DURABLES dont vous détenez des parts actuellement et le futur Gay-Lussac MICROCAPS EPARGNE ?**

	Avant	Après	
Régime juridique et politique d'investissement			
Objectif de gestion*	Rechercher une performance nette supérieure à son indicateur de référence Euro STOXX Net Return en rythme annuel moyen, après prise en compte des frais courants, sur une période supérieure à 5 ans.	Rechercher un taux de performance annualisé de 7%, nets de frais de gestion, sur une période supérieure à 5 ans, grâce à une gestion discrétionnaire sur les titres de micro/petites capitalisations (capitalisations boursières inférieures à 2 milliards d'euros, lors de l'entrée en portefeuille) des pays de l'Union Européenne tout en respectant les critères de responsabilité en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG). Cet objectif est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du FCPE	
Indice de référence	100% de l'indice EURO STOXX Net Return	Néant	
Modification du profil de rendement/risque			
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	Risque actions micro et petites capitalisations de la zone Euro [0% ; 10%]	Risque actions micro et petites capitalisations de la zone Euro [60% ; 75%]	+
	Risque actions grandes capitalisations de la zone Euro [65% ; 75%]	Risque actions grandes capitalisations de la zone Euro [15% ; 25%]	-



GAY-LUSSAC
GESTION

	Risque actions [75% ; 100%]	Risque actions [75% ; 100%]	=
	Risques aux titres solidaires [0%]	Risques aux titres solidaires [5%; 15%]	+
	Risque de taux [0%; 25%]	Risque de taux [0%; 25%]	=
Frais			
Frais maximum	Frais de gestion direct : 1,62% TTC	Frais de gestion direct : 1,80% TTC	
Commissions de mouvement	0,45% TTC	Un montant forfaitaire de 0 à 20€ selon la place est perçu par le dépositaire.	
Informations pratiques			
Dénomination	GAY-LUSSAC ACTIONS DURABLES	GAY-LUSSAC MICROCAPS EPARGNE	

* Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 11 juin 2025.

▪ **Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur**

Nous vous rappelons l'importance de prendre connaissance du **Document d'Information Clé** pour l'investisseur (DIC-PRIPs) et du règlement qui sont tenus à votre disposition au siège de la société de gestion. La documentation du fonds est adressée gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à : GAY-LUSSAC GESTION - 45, avenue George V - 75008 PARIS et disponible sur notre site internet <https://www.gaylussacgestion.com/epargne-salariale-retraite/>.

Nous vous remercions de votre confiance, et vous prions d'agréer, chère Madame, cher Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

GAY-LUSSAC GESTION

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRRI et l'évolution du fonds à un ou plusieurs typologies de risques.



Annexe

