



Daniel Tondou  
Gérant

Silvère Poitier  
Gérant

Alexis Chebli  
Gérant

Signatory of:



## SÉLECTIONNÉ PAR



## PRINCIPALES POSITIONS

Publicis  
LVMH  
Sopra steria  
Axa  
Klépierre

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
LVMH	Stellantis
Klépierre	
SEB	

## VALORISATION 2021e<sup>1</sup>

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,93x	1,75x
VE/EBIT	10,4x	12,6x
PER <sup>2</sup>	11,8x	17,9x

<sup>1</sup> Estimations GESTION 21

<sup>2</sup> PER retraité des sociétés en perte

<sup>3</sup> le 27/11/07

<sup>4</sup> Indice de référence CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets

## La stratégie ESG de GESTION21

**ACTIONS21**  
Gestion Value  
ESG Climat  
Best Effort

Les fonds ACTIONS21 et IMMOBILIER21 sont article 8 au sens du règlement SFDR et un processus de labélisation est en cours

Après trois décennies (1er rapport du GIEC en 1990) à dresser le diagnostic sur l'évolution de l'écosystème de l'économie mondiale, le consensus est aujourd'hui établi que la situation est grave et incertaine. C'est pourquoi GESTION21 considère que le climat est le principal enjeu, celui qui est central et le plus déterminant pour la survie de notre société. Comment réconcilier cette urgence avec la durée d'investissement, vertu cardinale en matière de placements pour GESTION21 ?

La stratégie d'investissement ESG de GESTION 21 peut se résumer de la manière suivante : investir à long terme dans des entreprises qui vont être au cœur de la révolution en marche de l'économie durable. Notre approche est équilibrée, complémentaire, pragmatique et progressive. Nous souhaitons à la fois apprécier les résultats des entreprises par une approche statique et apprécier leur trajectoire et leurs engagements par une approche dynamique. Notre démarche se veut non punitive. Nous accompagnons les entreprises dans leur transition durable, qui sera source de performance pour les plus vertueuses.

La démarche d'investisseur de GESTION 21 se fonde sur des recherches financières et des recherches ESG propriétaires, au service d'une gestion de conviction et de long terme, dont l'objectif principal est la performance et l'objectif second est le climat. Cela se traduit notamment par des outils propriétaires et une méthodologie de notation ESG interne.

## La stratégie ESG d'ACTIONS21 :

Les poids attribués aux différents piliers ESG dépendent de chaque secteur :  
Environnement entre 50% et 70% ; Social entre 10% et 30% ; Gouvernance entre 20% et 30%.  
La conviction fondamentale de GESTION 21 relative au climat a conduit le fonds à surpondérer le pilier Environnement, le mesurant pour les 4 critères suivants :

- Intensité carbone Scopes 1 et 2
- Engagement neutralité carbone Scopes 1 et 2
- Trajectoire validée par SBTi
- Part verte du chiffre d'affaires

Une approche qualitative s'ajoute à ces indicateurs quantitatifs, avec entre autres une prise en compte du Scope 3, important sur certains secteurs (ex : automobile)

## Un indicateur majeur : la part verte du chiffre d'affaires des entreprises et du portefeuille

La part verte du chiffre d'affaires est un indicateur concret du développement durable d'une entreprise et du portefeuille d'ACTIONS21. Le déploiement de la taxonomie verte européenne est en cours : elle sera appliquée en 2023 par les entreprises qui seront obligées de communiquer sur leur part verte du chiffre d'affaires. Cet indicateur anticipe la réglementation future et mesure la part verte du portefeuille.

Part verte du chiffre d'affaires de RENAULT		
2019	2020	S1 2021
2%	5%	8%

Part verte du chiffre d'affaires du portefeuille ACTIONS21		
2019	2020	S1 2021
8,9%	12,8%	12,1%

## Mouvements de l'été :

Des mouvements significatifs ont été effectués cet été. Ils ont représenté 11% de l'actif du fonds :  
- La vente des positions automobile (8%) en raison de la pénurie de semi-conducteurs  
- Le renforcement du luxe avec l'achat de 4% de LVMH suite à un point d'entrée apparu fin août  
- Le renforcement de la consommation pour 5% (Seb +1,5% ; Sodexo +1,1% ; Carrefour +0,8% ; Klépierre +1,8%)

Source : Gestion 21

## HISTORIQUE DE PERFORMANCES

### PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part I	+4,3%	+8,7%	+4,7%
Indice <sup>4</sup>	+4,1%	+9,8%	+10,3%

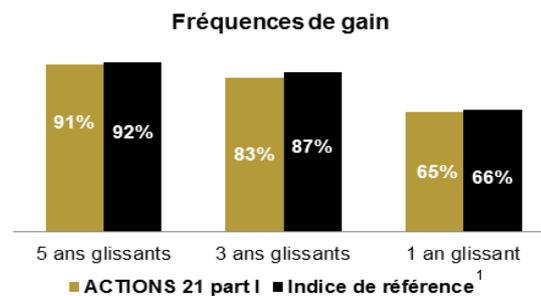
### PERFORMANCES GLISSANTES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part I	+78%	+131%	+26%
Indice <sup>4</sup>	+74%	+154%	+64%

### HISTORIQUE DES PERFORMANCES

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Août
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+20,4%	+2,5%
Indice <sup>4</sup>	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+20,9%	+1,2%

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



Depuis la création du fonds en 2007 et quelle que soit la date d'investissement, une souscription à ACTIONS 21 pour une durée de cinq ans a présenté une fréquence de gain de 90% (1960 fois sur 2168 fois)

<sup>1</sup> CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis.

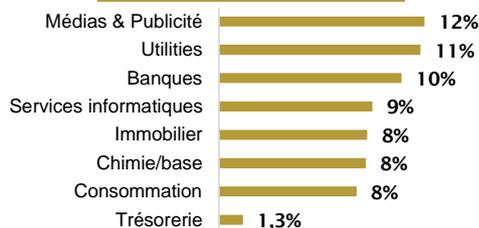
## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

### PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	36
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	16 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	42%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	45%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	76%
Liquidité 1 jour du fonds <sup>2</sup>	90%

<sup>2</sup> Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation  
 \* Taux d'investissement actif calculé sur 100% de l'actif net

### RÉPARTITION SECTORIELLE



### INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	20%	24%	19%
Volatilité indice <sup>1</sup>	18%	22%	16%
Béta vs indice <sup>1</sup>	1,04	1,05	1,04
Ratio de Sharpe	1,28	0,10	2,40
Max drawdown	-54%	-52%	-11%
Délais de recouvrement	N/A	N/A	12 jours

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION<sup>3</sup>



<sup>3</sup> Rebasé hors trésorerie

## CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007	Dépositaire	Caceis Bank
Forme juridique	FCP	Valorisateur	Caceis Fund Admin
Classification AMF	Actions Zone Euro	Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales	Droit d'entrée	Max 4% TTC
Eligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	1,6% (I)
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis	Frais de sortie	Néant
Durée de placement recommandée	> 5 ans	Commission de mouvement	Néant
Code Bloomberg	ACTIONI:FP	Frais de performance	20% de la surperformance du fonds par rapport à son indice de référence conditionnée par une performance positive sur la période de référence telle que définie dans le prospectus
Valorisation	Quotidienne		
Délai de règlement	J+3		

**Valérie Salomon Liévin**  
 Directrice commerciale  
 06 71 27 61 76  
 01 84 79 90 24  
 v.salomon@gestion21.fr



**Eliessa Boudokhane**  
 Relations investisseurs  
 06 58 92 96 35  
 01 84 79 90 32  
 e.boudokhane@gestion21.fr



### AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans le fonds doit se faire sur la base du prospectus et du DICI actuellement en vigueur et disponibles sur simple demande auprès de GESTION 21 et sur le site www.gestion21.fr.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. La souscription des parts du fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de «U.S.Person» (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par le prospectus du fonds. Les informations de ce document sont des informations arrêtées au 31/08/2021 et susceptibles d'évoluer dans le temps.



Daniel Tondou  
Gérant

Silvère Poitier  
Gérant

Alexis Chebli  
Gérant

Signatory of:



## SÉLECTIONNÉ PAR



## PRINCIPALES POSITIONS

Publicis  
LVMH  
Sopra steria  
Axa  
Klépierre

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
LVMH	Stellantis
Klépierre	0
SEB	0

## VALORISATION 2021e<sup>1</sup>

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,93x	1,75x
VE/EBIT	10,4x	12,6x
PER <sup>2</sup>	11,8x	17,9x

<sup>1</sup> Estimations GESTION 21

<sup>2</sup> PER retraité des sociétés en perte

<sup>3</sup> le 27/11/07

<sup>4</sup> Indice de référence CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets

## La stratégie ESG de GESTION21

**ACTIONS21**  
Gestion Value  
ESG Climat  
Best Effort

Les fonds ACTIONS21 et IMMOBILIER21 sont article 8 au sens du règlement SFDR et un processus de labélisation est en cours

Après trois décennies (1er rapport du GIEC en 1990) à dresser le diagnostic sur l'évolution de l'écosystème de l'économie mondiale, le consensus est aujourd'hui établi que la situation est grave et incertaine. C'est pourquoi GESTION21 considère que le climat est le principal enjeu, celui qui est central et le plus déterminant pour la survie de notre société. Comment réconcilier cette urgence avec la durée d'investissement, vertu cardinale en matière de placements pour GESTION21 ?

La stratégie d'investissement ESG de GESTION 21 peut se résumer de la manière suivante : investir à long terme dans des entreprises qui vont être au cœur de la révolution en marche de l'économie durable. Notre approche est équilibrée, complémentaire, pragmatique et progressive. Nous souhaitons à la fois apprécier les résultats des entreprises par une approche statique et apprécier leur trajectoire et leurs engagements par une approche dynamique. Notre démarche se veut non punitive. Nous accompagnons les entreprises dans leur transition durable, qui sera source de performance pour les plus vertueuses.

La démarche d'investisseur de GESTION 21 se fonde sur des recherches financières et des recherches ESG propriétaires, au service d'une gestion de conviction et de long terme, dont l'objectif principal est la performance et l'objectif second est le climat. Cela se traduit notamment par des outils propriétaires et une méthodologie de notation ESG interne.

## La stratégie ESG d'ACTIONS21 :

Les poids attribués aux différents piliers ESG dépendent de chaque secteur :  
Environnement entre 50% et 70% ; Social entre 10% et 30% ; Gouvernance entre 20% et 30%.

La conviction fondamentale de GESTION 21 relative au climat a conduit le fonds à surpondérer le pilier Environnement, le mesurant pour les 4 critères suivants :

- Intensité carbone Scopes 1 et 2
- Engagement neutralité carbone Scopes 1 et 2
- Trajectoire validée par SBTi
- Part verte du chiffre d'affaires

Une approche qualitative s'ajoute à ces indicateurs quantitatifs, avec entre autres une prise en compte du Scope 3, important sur certains secteurs (ex : automobile)

## Un indicateur majeur : la part verte du chiffre d'affaires des entreprises et du portefeuille

La part verte du chiffre d'affaires est un indicateur concret du développement durable d'une entreprise et du portefeuille d'ACTIONS21. Le déploiement de la taxonomie verte européenne est en cours : elle sera appliquée en 2023 par les entreprises qui seront obligées de communiquer sur leur part verte du chiffre d'affaires. Cet indicateur anticipe la réglementation future et mesure la part verte du portefeuille.

Part verte du chiffre d'affaires de RENAULT		
2019	2020	S1 2021
2%	5%	8%

Part verte du chiffre d'affaires du portefeuille ACTIONS21		
2019	2020	S1 2021
8,9%	12,8%	12,1%

## Mouvements de l'été :

Des mouvements significatifs ont été effectués cet été. Ils ont représenté 11% de l'actif du fonds :

- La vente des positions automobile (8%) en raison de la pénurie de semi-conducteurs
- Le renforcement du luxe avec l'achat de 4% de LVMH suite à un point d'entrée apparu fin août
- Le renforcement de la consommation pour 5% (Seb +1,5% ; Sodexo +1,1% ; Carrefour +0,8% ; Klépierre +1,8%)

Source : Gestion 21

## HISTORIQUE DE PERFORMANCES

### PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part A	+3,3%	+7,8%	+3,9%
Indice <sup>4</sup>	+4,1%	+9,8%	+10,3%

### PERFORMANCES GLISSANTES

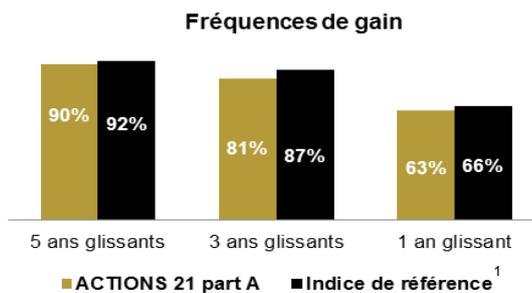
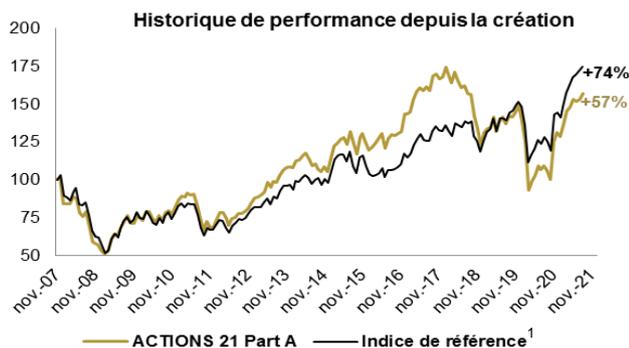
	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part A	+57%	+112%	+21%
Indice <sup>4</sup>	+74%	+154%	+64%

### HISTORIQUE DES PERFORMANCES

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Août
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+19,7%	+2,4%
Indice <sup>4</sup>	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+20,9%	+1,2%

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

VL PART A FR 0010 541 813 156,93€	ENCOURS DU FONDS 115 M€	PROFIL DE RISQUE DICI 6/7
---	----------------------------	------------------------------



Depuis la création du fonds en 2007 et quelle que soit la date d'investissement, une souscription à ACTIONS 21 pour une durée de cinq ans a présenté une fréquence de gain de 90% (1942 fois sur 2168 fois)

<sup>1</sup> CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis.

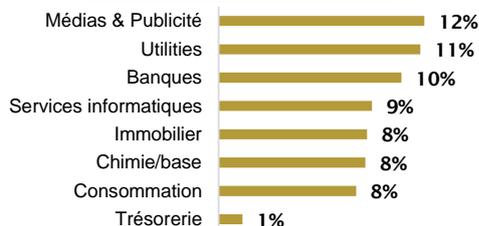
## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

### PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	36
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	16 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	42%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	45%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	76%
Liquidité 1 jour du fonds <sup>2</sup>	90%

<sup>2</sup> Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation  
<sup>\*</sup> Taux d'investissement actif calculé sur 100% de l'actif net

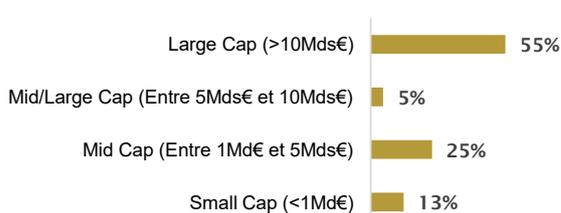
### RÉPARTITION SECTORIELLE



### INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	20%	24%	18%
Volatilité indice <sup>1</sup>	18%	22%	16%
Béta vs indice <sup>1</sup>	1,03	1,05	1,03
Ratio de Sharpe	1,04	-0,10	2,38
Max drawdown	-55%	-53%	-13%
Délais de recouvrement	N/A	N/A	12 jours

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION<sup>3</sup>



<sup>3</sup> Rebasé hors trésorerie

## CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007	Dépositaire	Caceis Bank
Forme juridique	FCP	Valorisateur	Caceis Fund Admin
Classification AMF	Actions Zone Euro	Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales	Droit d'entrée	Max 4% TTC
Eligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	2,5% (A)
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis	Frais de sortie	Néant
Durée de placement recommandée	> 5 ans	Commission de mouvement	Néant
Code Bloomberg	ACTIONS:FP	Frais de performance	20% de la surperformance du fonds par rapport à son indice de référence conditionnée par une performance positive sur la période de référence telle que définie dans le prospectus
Valorisation	Quotidienne		
Délai de règlement	J+3		

**Valérie Salomon Liévin**  
 Directrice commerciale  
 06 71 27 61 76  
 01 84 79 90 24  
 v.salomon@gestion21.fr



**Eliesse Boudokhane**  
 Relations investisseurs  
 06 58 92 96 35  
 01 84 79 90 32  
 e.boudokhane@gestion21.fr

### AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans le fonds doit se faire sur la base du prospectus et du DICI actuellement en vigueur et disponibles sur simple demande auprès de GESTION 21 et sur le site www.gestion21.fr.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. La souscription des parts du fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de «U.S.Person» (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par le prospectus du fonds. Les informations de ce document sont des informations arrêtées au 31/08/2021 et susceptibles d'évoluer dans le temps.