

Equipe de gérants et d'analystes



Daniel Tondou

Silvère Poitier

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
Klépierre
Publicis
Total
Kering

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
STMico	EDF
Saint Gobain	Ipsos
Mercialys	Total

VALORISATION 2022e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,13x	1,40x
VE/EBIT	5,5x	8,5x
PER ²	6,8x	11,8x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

³ le 27/11/07

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

Bilan et perspectives du fonds ACTIONS 21

Nous profitons de la dernière lettre mensuelle de l'année pour résumer les performances de notre fonds en 2022 :

1) Une performance absolue légèrement négative (-4,6%)

Cette bonne performance s'explique par le début du rattrapage de la Value et par le stock picking.

2) Une bonne performance relative (+3,7%)

Nos choix sectoriels (foncières de centres commerciaux, Utilities ou encore Médias) nous ont permis de réaliser une surperformance significative par rapport au CAC All Tradable.

3) De retour en haut des classements (4ème/115)

ACTIONS 21 connaît depuis deux ans de très bonnes performances lui permettant de retrouver des niveaux de classements élevés (Europerformance : 4/115 sur 1 an et 16/110 sur 2 ans).

4) Contribution de l'ESG Climat à la surperformance (+2%)

Le fonds ACTIONS 21 surperforme son indice de référence ESG pour l'indicateur de la part verte du chiffre d'affaires des sociétés en portefeuille (15% contre 8%). Les valeurs de transition énergétique apportent une contribution de +2% à la surperformance financière.

5) Nos thèmes d'investissement pour 2023

- **Le marché actions n'est pas cher** après +20% de croissance des résultats et une baisse de -10% des cours en 2022. L'incertitude économique ne justifie pas la valorisation actuelle selon nous.
- **La Value est toujours très décotée** : malgré son léger rattrapage en 2022, la décote de la Value reste importante vis-à-vis des valeurs de Croissance.
- **Des convictions sectorielles réaffirmées** :

Principaux secteurs	Poids dans le portefeuille
Immobilier coté	11%
Banques	11%
Pétrole & Gaz	10%
Luxe	9%
Matériaux	8%

- **ESG Climat, thème important de notre gestion** : Nous investissons dans des sociétés dont les activités sont favorables à la transition énergétique (électrification, sobriété, souveraineté énergétique...) La poche transition énergétique représente 24% du portefeuille, contre 15% pour l'indice de référence.

Sources : Gestion 21, Refinitiv, Europerformance

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+3,7%	+6,9%	-1,2%
Indice ⁴	+3,6%	+7,9%	+5,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+74%	+95%	-6%
Indice ⁴	+70%	+113%	+29%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Déc.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-4,6%	-2,7%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	-3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	73	78	62	82	15%	24%
Univers retraité ⁵	61	66	56	67	8%	15%

⁵La notation ESG est composée d'une notation quantitative (constituée de 11 indicateurs mesurables) complétée par une appréciation qualitative interne (matérialisée par un bonus/malus). 100% des entreprises en portefeuille et 27% de l'univers sont notés par GESTION 21. Les indicateurs sont des moyennes pondérées par le poids (fonds) et les capitalisations boursières (univers). L'univers de référence est constitué d'environ 1400 sociétés cotées européennes. La notation ESG de cet univers est retraitée des 20% des plus mauvaises notations ESG (en poids). Le taux de couverture pour la part verte du chiffre d'affaires est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice. Le taux de couverture pour la poche transition énergétique est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice.



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE DECEMBRE 2022

GESTION 21

VL PART I
FR 0010 539 197

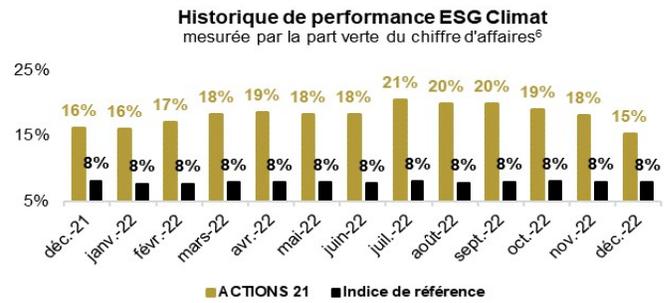
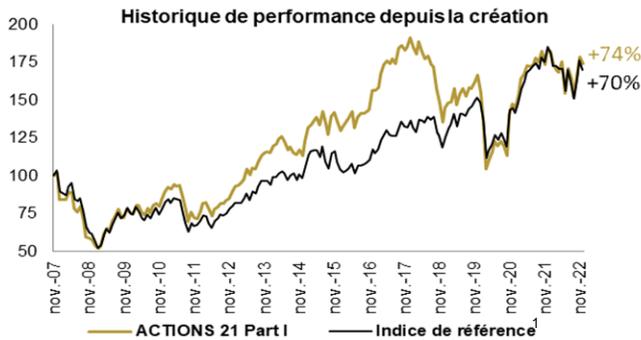
17 372,02 €

ENCOURS DU
FONDS

110 M€

PROFIL
DE RISQUE DICI

6/7



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

⁵ La part verte du chiffre d'affaires est estimée par GESTION 21. L'objectif de l'indicateur part verte est de faire ressortir dans la mesure du possible, compte tenu de la communication des entreprises, la part du chiffre d'affaires (à défaut, la part du volume des ventes) pouvant être considérée comme développement durable.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

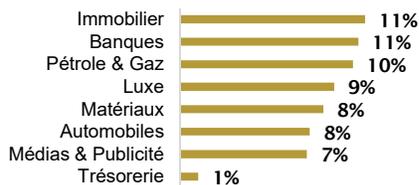
PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	8
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	57%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	45%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	79%
Liquidité 1 jour du fonds ²	93%

² 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. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant 86% du CAC All Tradable.

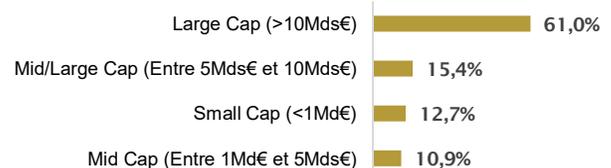
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	22%	26%	23%
Volatilité indice ¹	19%	20%	24%	22%
Béta vs indice ¹	0,94	1,03	1,04	0,99
Ratio de Sharpe	0,26	-0,14	-0,02	-0,28
Tracking error	7%	8%	9%	8%
Max drawdown	-54%	-54%	-48%	-21%
Délais de recouvrement	NA	NA	278 jours	NA

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales
Eligibilité PEA	Oui
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Code Bloomberg	ACTIONI:FP
Valorisation	Quotidienne
Délai de règlement	J+3

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	1,6% (I)
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.

Pour plus d'information, se référer à la rubrique Frais et Commissions du prospectus, disponible sur simple demande ou sur le site Internet : www.gestion21.fr.

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.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 est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DICI actuellement en vigueur et disponibles sur la base GECO de l'Autorité des Marchés Financiers, sur le site www.gestion21.fr ou sur simple demande auprès de GESTION21.

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 30/12/2022 et susceptibles d'évoluer dans le temps.

GESTION 21 tient à informer des précautions liées à l'interprétation des résultats ESG. Les résultats ESG obtenus (notations et indicateurs) doivent s'analyser avec prudence au regard des données disponibles communiquées par les émetteurs et de l'arbitraire du système de notation. Ce constat incite l'ensemble des acteurs à promouvoir l'émergence d'un système de données plus fiables avec un mécanisme de notation de place. Le Code de Transparence et les rapports de performance ESG sont disponibles sur : www.gestion21.fr.

Equipe de gérants et d'analystes



Daniel Tondou

Silvère Poitier

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
 Klépierre
 Publicis
 Total
 Kering

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
STMicro	EDF
Saint Gobain	Ipsos
Mercialys	Total

VALORISATION 2022e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,13x	1,40x
VE/EBIT	5,5x	8,5x
PER ²	6,8x	11,8x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

³ le 27/11/07

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

Bilan et perspectives du fonds ACTIONS 21

Nous profitons de la dernière lettre mensuelle de l'année pour résumer les performances de notre fonds en 2022 :

1) Une performance absolue légèrement négative (-5,6%)

Cette bonne performance s'explique par le début du rattrapage de la Value et par le stock picking.

2) Une bonne performance relative (+2,7%)

Nos choix sectoriels (foncières de centres commerciaux, Utilities ou encore Médias) nous ont permis de réaliser une surperformance significative par rapport au CAC All Tradable.

3) De retour en haut des classements (4ème/115)

ACTIONS 21 connaît depuis deux ans de très bonnes performances lui permettant de retrouver des niveaux de classements élevés (Europerformance : 4/115 sur 1 an et 16/110 sur 2 ans).

4) Contribution de l'ESG Climat à la surperformance (+2%)

Le fonds ACTIONS 21 surperforme son indice de référence ESG pour l'indicateur de la part verte du chiffre d'affaires des sociétés en portefeuille (15% contre 8%). Les valeurs de transition énergétique apportent une contribution de +2% à la surperformance financière.

5) Nos thèmes d'investissement pour 2023

- **Le marché actions n'est pas cher** après +20% de croissance des résultats et une baisse de -10% des cours en 2022. L'incertitude économique ne justifie pas la valorisation actuelle selon nous.
- **La Value est toujours très décotée** : malgré son léger rattrapage en 2022, la décote de la Value reste importante vis-à-vis des valeurs de Croissance.
- **Des convictions sectorielles réaffirmées** :

Principaux secteurs	Poids dans le portefeuille
Immobilier coté	11%
Banques	11%
Pétrole & Gaz	10%
Luxe	9%
Matériaux	8%

- **ESG Climat, thème important de notre gestion** : Nous investissons dans des sociétés dont les activités sont favorables à la transition énergétique (électrification, sobriété, souveraineté énergétique...) La poche transition énergétique représente 24% du portefeuille, contre 15% pour l'indice de référence.

Sources : Gestion 21, Refinitiv, Europerformance

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+2,8%	+6,0%	-2,1%
Indice ⁴	+3,6%	+7,9%	+5,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+51%	+79%	-10%
Indice ⁴	+70%	+113%	+29%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Déc.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-5,6%	-2,8%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	-3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	73	78	62	82
Univers retraité ⁵	61	66	56	67

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	15%	24%
Indice ⁴	8%	15%

⁵La notation ESG est composée d'une notation quantitative (constituée de 11 indicateurs mesurables) complétée par une appréciation qualitative interne (matérialisée par un bonus malus). 100% des entreprises en portefeuille et 27% de l'univers sont notés par GESTION 21. Les indicateurs sont des moyennes pondérées par le poids (fonds) et les capitalisations boursières (univers). L'univers de référence est constitué d'environ 1400 sociétés cotées européennes. La notation ESG de cet univers est retraitée des 20% des plus mauvaises notations ESG (en poids). Le taux de couverture pour la part verte du chiffre d'affaires est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice. Le taux de couverture pour la poche transition énergétique est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice.



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE DECEMBRE 2022

GESTION 21

VL PART A
FR 0010 541 813

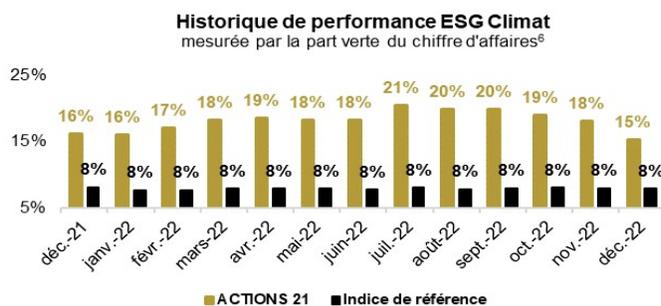
ENCOURS DU
FONDS

PROFIL
DE RISQUE DICI

151,27€

110 M€

6/7



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

² La part verte du chiffre d'affaires est estimée par GESTION 21. L'objectif de l'indicateur part verte est de faire ressortir dans la mesure du possible, compte tenu de la communication des entreprises, la part du chiffre d'affaires (à défaut, la part du volume des ventes) pouvant être considérée comme développement durable.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	8
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	57%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	45%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	79%
Liquidité 1 jour du fonds ²	93%

² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 bours de la principale bourse de cotation

* Taux d'investissement actif calculé sur 100% de l'actif net. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant 86% du CAC All Tradable.

INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	22%	26%	23%
Volatilité indice ¹	19%	20%	24%	22%
Béta vs indice ¹	0,93	1,03	1,04	0,99
Ratio de Sharpe	0,21	-0,18	-0,05	-0,32
Tracking error	7%	8%	9%	8%
Max drawdown	-55%	-55%	-48%	-22%
Délais de recouvrement	NA	NA	284 jours	NA

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE

Immobilier	11%
Banques	11%
Pétrole & Gaz	10%
Luxe	9%
Matériaux	8%
Automobiles	8%
Médias & Publicité	7%
Trésorerie	1,0%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	61%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	15%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	13%
Small Cap (<1Md€)	11%

³ Rebasés hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales
Eligibilité PEA	Oui
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Code Bloomberg	ACTIONS:FP
Valorisation	Quotidienne
Délai de règlement	J+3

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	2,5% (A)
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.

Pour plus d'information, se référer à la rubrique Frais et Commissions du prospectus, disponible sur simple demande ou sur le site Internet : www.gestion21.fr.

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.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 est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DICI actuellement en vigueur et disponibles sur la base GECO de l'Autorité des Marchés Financiers, sur le site www.gestion21.fr ou sur simple demande auprès de GESTION 21.

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 30/12/2022 et susceptibles d'évoluer dans le temps.

GESTION 21 tient à informer des précautions liées à l'interprétation des résultats ESG. Les résultats ESG obtenus (notations et indicateurs) doivent s'analyser avec prudence au regard des données disponibles communiquées par les émetteurs et de l'arbitraire du système de notation. Ce constat incite l'ensemble des acteurs à promouvoir l'émergence d'un système de données plus fiables avec un mécanisme de notation de place. Le Code de Transparence et les rapports de performance ESG sont disponibles sur : www.gestion21.fr.

Equipe de gérants et d'analystes



Daniel Tondou

Silvère Poitier

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
Klépierre
Publicis
Total
Kering

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
STMicro	EDF
Saint Gobain	Ipsos
Mercialys	Total

VALORISATION 2022e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,13x	1,40x
VE/EBIT	5,5x	8,5x
PER ²	6,8x	11,8x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

³ le 11/04/2018

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

Bilan et perspectives du fonds ACTIONS 21

Nous profitons de la dernière lettre mensuelle de l'année pour résumer les performances de notre fonds en 2022 :

1) Une performance absolue légèrement négative (-4%)

Cette bonne performance s'explique par le début du rattrapage de la Value et par le stock picking.

2) Une bonne performance relative (+4,3%)

Nos choix sectoriels (foncières de centres commerciaux, Utilities ou encore Médias) nous ont permis de réaliser une surperformance significative par rapport au CAC All Tradable.

3) De retour en haut des classements (4ème/115)

ACTIONS 21 connaît depuis deux ans de très bonnes performances lui permettant de retrouver des niveaux de classements élevés (Europerformance : 4/115 sur 1 an et 16/110 sur 2 ans).

4) Contribution de l'ESG Climat à la surperformance (+2%)

Le fonds ACTIONS 21 surperforme son indice de référence ESG pour l'indicateur de la part verte du chiffre d'affaires des sociétés en portefeuille (15% contre 8%). Les valeurs de transition énergétique apportent une contribution de +2% à la surperformance financière.

5) Nos thèmes d'investissement pour 2023

- **Le marché actions n'est pas cher** après +20% de croissance des résultats et une baisse de -10% des cours en 2022. L'incertitude économique ne justifie pas la valorisation actuelle selon nous.
- **La Value est toujours très décotée** : malgré son léger rattrapage en 2022, la décote de la Value reste importante vis-à-vis des valeurs de Croissance.
- **Des convictions sectorielles réaffirmées** :

Principaux secteurs	Poids dans le portefeuille
Immobilier coté	11%
Banques	11%
Pétrole & Gaz	10%
Luxe	9%
Matériaux	8%

- **ESG Climat, thème important de notre gestion** : Nous investissons dans des sociétés dont les activités sont favorables à la transition énergétique (électrification, sobriété, souveraineté énergétique...) La poche transition énergétique représente 24% du portefeuille, contre 15% pour l'indice de référence.

Sources : Gestion 21, Refinitiv, Europerformance

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans
Part L	-0,4%	+2,1%
Indice ⁴	+5,5%	+3,8%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans
Part L	-2%	+6%
Indice ⁴	+29%	+12%

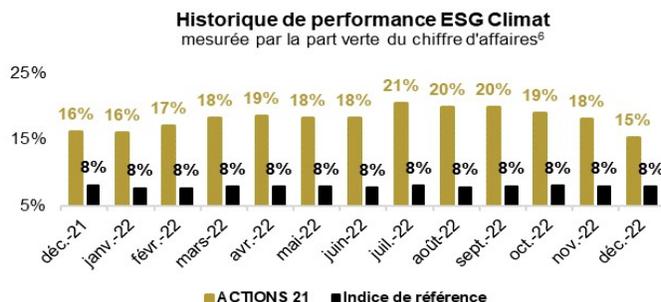
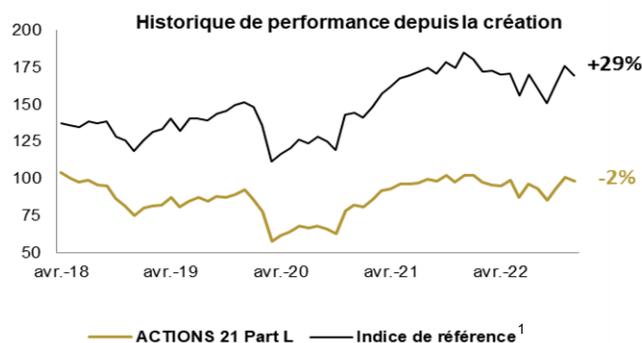
	2019	2020	2021	2022	Déc.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4,0%	-2,7%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8,4%	-3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	73	78	62	82	15%	24%
Univers retraité ⁵	61	66	56	67	8%	15%
Indice ⁴					8%	15%

⁵La notation ESG est composée d'une notation quantitative (constituée de 11 indicateurs mesurables) complétée par une appréciation qualitative interne (matérialisée par un bonus malus). 100% des entreprises en portefeuille et 27% de l'univers sont notés par GESTION 21. Les indicateurs sont des moyennes pondérées par le poids (fonds) et les capitalisations boursières (univers). L'univers de référence est constitué d'environ 1400 sociétés cotées européennes. La notation ESG de cet univers est retraitée des 20% des plus mauvaises notations ESG (en poids). Le taux de couverture pour la part verte du chiffre d'affaires est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice. Le taux de couverture pour la poche transition énergétique est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice.

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



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

² La part verte du chiffre d'affaires est estimée par GESTION 21. L'objectif de l'indicateur part verte est de faire ressortir dans la mesure du possible, compte tenu de la communication des entreprises, la part du chiffre d'affaires (à défaut, la part du volume des ventes) pouvant être considérée comme développement durable.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	8
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	57%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	45%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	79%
Liquidité 1 jour du fonds ²	93%

² 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. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant 86% du CAC All Tradable.

INDICATEURS STATISTIQUES

	3 ans	1 an
Volatilité	26%	23%
Volatilité indice ¹	24%	22%
Béta vs indice ¹	1,03	0,98
Ratio de Sharpe	0,01	-0,25
Tracking error	9%	8%
Max drawdown	-47%	-21%
Délais de recouvrement	270 jours	NA

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE

Immobilier	11%
Banques	11%
Pétrole & Gaz	10%
Luxe	9%
Matériaux	8%
Automobiles	8%
Médias & Publicité	7%
Trésorerie	1,0%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	61%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	15%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	13%
Small Cap (<1Md€)	11%

³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	11/04/2018
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales
Eligibilité PEA	Oui
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Code Bloomberg	ACTIONL:FP
Valorisation	Quotidienne
Délai de règlement	J+3

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	1% (L)
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.

Pour plus d'information, se référer à la rubrique Frais et Commissions du prospectus, disponible sur simple demande ou sur le site Internet : www.gestion21.fr

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.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 est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DICI actuellement en vigueur et disponibles sur la base GECO de l'Autorité des Marchés Financiers, sur le site www.gestion21.fr ou sur simple demande auprès de GESTION 21.

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 30/12/2022 et susceptibles d'évoluer dans le temps.

GESTION 21 tient à informer des précautions liées à l'interprétation des résultats ESG. Les résultats ESG obtenus (notations et indicateurs) doivent s'analyser avec prudence au regard des données disponibles communiquées par les émetteurs et de l'arbitraire du système de notation. Ce constat incite l'ensemble des acteurs à promouvoir l'émergence d'un système de données plus fiables avec un mécanisme de notation de place. Le Code de Transparence et les rapports de performance ESG sont disponibles sur : www.gestion21.fr.