

Equipe de gérants et d'analystes



Daniel Tondou

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
Kering
Total
Engie
BNP Paribas

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
Société générale	TotalEnergies
Valéo	Soitec
	Assystem

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,89x	1,47x
VE/EBIT	7,1x	9,9x
PER ²	8,9x	14,0x

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

Le scénario 2023 pour les actions

1) Croissance économique : oui

Il y a un an, notre opinion était que l'inflation, la récession et les hausses des taux ne pouvaient intervenir en même temps : cela s'est révélé vrai. La récession n'a pas eu lieu, l'inflation et la hausse des taux, oui. Du côté des entreprises, nous avons anticipé la bonne tenue de leurs résultats : elles ont su répercuter la hausse de leurs coûts dans leurs prix de vente avec des volumes d'affaires globalement stables.

2) Rattrapage de la Value : non

Le rattrapage de la Value ne s'est pas encore produit. En 2023, la performance de l'indice MSCI EMU Value est de +13% contre +15% pour l'indice MSCI EMU Growth. Nous croyons toujours au rattrapage de la Value (potentiel de +20%*) au vu de la forte décote, ce qui constitue une option de performance supplémentaire pour ACTIONS 21.

3) Stock picking ACTIONS 21 : positif

Le stock picking de notre gestion est un contributeur positif à la performance depuis trois ans. Il y a un an, nous avons mis trois valeurs en avant : Saint-Gobain, Seb et Klepierre. Les performances ont été les suivantes :

Performances de nos idées fortes depuis le point de gestion - 23/11/2022	
Valeur	Performance du titre sur la période
Seb	+38%
Saint Gobain	+33%
Klepierre	+10%
CAC All Tradable	+11%

Pour fin 2023 et 2024, le stock picking Value doit pouvoir continuer à performer car il permet de trouver de nombreux dossiers avec des potentiels de rattrapage significatifs. A titre d'exemple, nous apprécions **Kering**, dont nous attendons une relance de la croissance organique de la marque Gucci et **Société Générale**, qui bénéficiera de la hausse de la marge nette d'intérêt ainsi que de synergies dans la banque de détail en France et sur son pôle ALD/LeasePlan. Mentionnons également **Unibail** : le marché anticipe pour le secteur une baisse exagérée des cash-flows et des valeurs d'actifs. Des cessions de centres et le retour du dividende sont deux catalyseurs propres au dossier.

* pour un retour aux niveaux de décote historique

Sources : GESTION 21, Eurostat, S&P, Euronext

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans
Part L	+2,3%	+18,4%
Indice ⁴	+7,5%	+14,8%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans
Part L	+13%	+66%
Indice ⁴	+48%	+51%

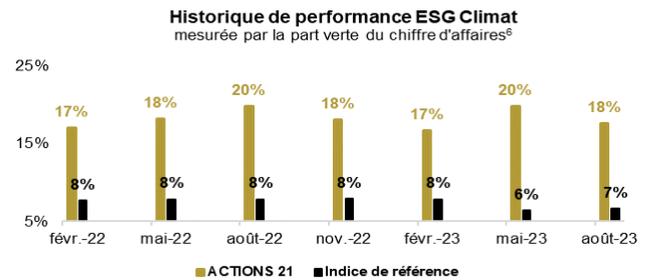
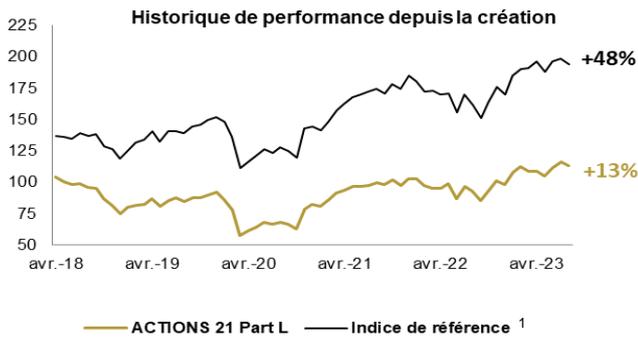
	2019	2020	2021	2022	2023	Août.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4,0%	+15,2%	-2,4%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+14,4%	-2,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	69	74	58	77	18%	27%
Univers retraité ⁵	62	65	55	65	7%	14%

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 15% 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 €)	48
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	60%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	77%
Liquidité 1 jour du fonds ²	90%

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	19%	17%
Volatilité indice ¹	18%	16%
Bêta vs indice ¹	0,99	1,02
Ratio de Sharpe	0,76	1,05
Tracking error	7%	6%
Max drawdown	-21%	-13%
Délais de recouvrement (jours)	74	26

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE

Banques	11%
Pétrole & Gaz	11%
Immobilier	10%
Luxe	9%
Matériaux	9%
Utilities	8%
Informatique	6%
Trésorerie	1%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	56%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	18%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	13%
Small Cap (<1Md€)	12%

³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	11/04/2018	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
Éligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	1% (L)
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	ACTIONL:FP	Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.
Valorisation	Quotidienne	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	
Délai de règlement	J+3		

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 DIC 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 31/08/2023 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

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
Kering
Total
Engie
BNP Paribas

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
Société générale Valéo	TotalEnergies Soitec Assystem

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,89x	1,47x
VE/EBIT	7,1x	9,9x
PER ²	8,9x	14,0x

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

Le scénario 2023 pour les actions

1) Croissance économique : oui

Il y a un an, notre opinion était que l'inflation, la récession et les hausses des taux ne pouvaient intervenir en même temps : cela s'est révélé vrai. La récession n'a pas eu lieu, l'inflation et la hausse des taux, oui. Du côté des entreprises, nous avons anticipé la bonne tenue de leurs résultats : elles ont su répercuter la hausse de leurs coûts dans leurs prix de vente avec des volumes d'affaires globalement stables.

2) Rattrapage de la Value : non

Le rattrapage de la Value ne s'est pas encore produit. En 2023, la performance de l'indice MSCI EMU Value est de +13% contre +15% pour l'indice MSCI EMU Growth. Nous croyons toujours au rattrapage de la Value (potentiel de +20%*) au vu de la forte décote, ce qui constitue une option de performance supplémentaire pour ACTIONS 21.

3) Stock picking ACTIONS 21 : positif

Le stock picking de notre gestion est un contributeur positif à la performance depuis trois ans. Il y a un an, nous avons mis trois valeurs en avant : Saint-Gobain, Seb et Klepierre. Les performances ont été les suivantes :

Performances de nos idées fortes depuis le point de gestion - 23/11/2022	
Valeur	Performance du titre sur la période
Seb	+38%
Saint Gobain	+33%
Klepierre	+10%
CAC All Tradable	+11%

Pour fin 2023 et 2024, le stock picking Value doit pouvoir continuer à performer car il permet de trouver de nombreux dossiers avec des potentiels de rattrapage significatifs. A titre d'exemple, nous apprécions **Kering**, dont nous attendons une relance de la croissance organique de la marque Gucci et **Société Générale**, qui bénéficiera de la hausse de la marge nette d'intérêt ainsi que de synergies dans la banque de détail en France et sur son pôle ALD/LeasePlan. Mentionnons également **Unibail** : le marché anticipe pour le secteur une baisse exagérée des cash-flows et des valeurs d'actifs. Des cessions de centres et le retour du dividende sont deux catalyseurs propres au dossier.

* pour un retour aux niveaux de décote historique

Sources : GESTION 21, Eurostat, S&P, Euronext

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+4,5%	+6,7%	+2,8%
Indice ⁴	+4,3%	+8,2%	+7,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+99%	+91%	+15%
Indice ⁴	+94%	+121%	+42%

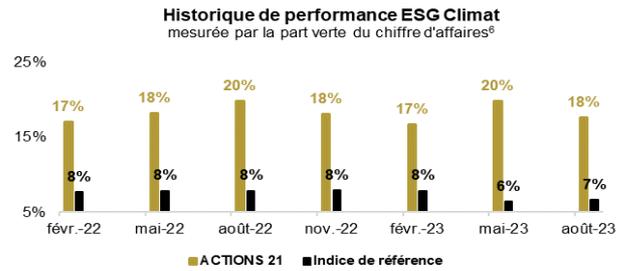
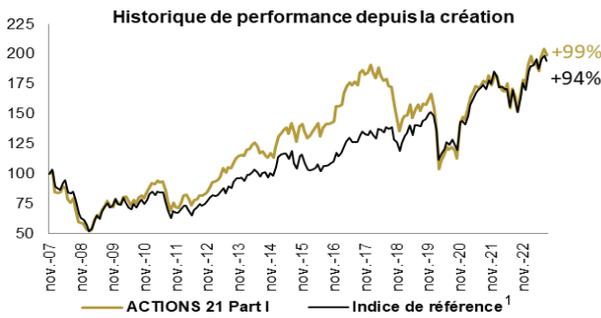
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Août.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-4,6%	+15%	-2,4%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+14%	-2,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	69	74	58	77	18%	27%
Univers retraité ⁵	62	65	55	65	7%	14%

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 15% 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.

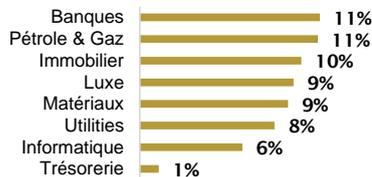
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE	
Nombre de valeurs	46
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	48
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	60%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	77%
Liquidité 1 jour du fonds ²	90%

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 96% du CAC All Tradable.

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	23%	20%	17%
Volatilité indice ¹	19%	21%	18%	16%
Bêta vs indice ¹	0,95	1,03	1,00	1,02
Ratio de Sharpe	0,16	-0,04	0,72	1,01
Tracking error	7%	8%	7%	6%
Max drawdown	-54%	-49%	-21%	-13%
Délais de recouvrement (jours)	724	299	81	26

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 DIC 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 31/08/2023 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

Alexis Chebli

Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Saint Gobain
Kering
Total
Engie
BNP Paribas

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
Société générale Valéo	TotalEnergies Soitec Assystem

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,89x	1,47x
VE/EBIT	7,1x	9,9x
PER ²	8,9x	14,0x

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

Le scénario 2023 pour les actions

1) Croissance économique : oui

Il y a un an, notre opinion était que l'inflation, la récession et les hausses des taux ne pouvaient intervenir en même temps : cela s'est révélé vrai. La récession n'a pas eu lieu, l'inflation et la hausse des taux, oui. Du côté des entreprises, nous avons anticipé la bonne tenue de leurs résultats : elles ont su répercuter la hausse de leurs coûts dans leurs prix de vente avec des volumes d'affaires globalement stables.

2) Rattrapage de la Value : non

Le rattrapage de la Value ne s'est pas encore produit. En 2023, la performance de l'indice MSCI EMU Value est de +13% contre +15% pour l'indice MSCI EMU Growth. Nous croyons toujours au rattrapage de la Value (potentiel de +20%*) au vu de la forte décote, ce qui constitue une option de performance supplémentaire pour ACTIONS 21.

3) Stock picking ACTIONS 21 : positif

Le stock picking de notre gestion est un contributeur positif à la performance depuis trois ans. Il y a un an, nous avons mis trois valeurs en avant : Saint-Gobain, Seb et Klepierre. Les performances ont été les suivantes :

Performances de nos idées fortes depuis le point de gestion - 23/11/2022	
Valeur	Performance du titre sur la période
Seb	+38%
Saint Gobain	+33%
Klepierre	+10%
CAC All Tradable	+11%

Pour fin 2023 et 2024, le stock picking Value doit pouvoir continuer à performer car il permet de trouver de nombreux dossiers avec des potentiels de rattrapage significatifs. A titre d'exemple, nous apprécions **Kering**, dont nous attendons une relance de la croissance organique de la marque Gucci et **Société Générale**, qui bénéficiera de la hausse de la marge nette d'intérêt ainsi que de synergies dans la banque de détail en France et sur son pôle ALD/LeasePlan. Mentionnons également **Unibail** : le marché anticipe pour le secteur une baisse exagérée des cash-flows et des valeurs d'actifs. Des cessions de centres et le retour du dividende sont deux catalyseurs propres au dossier.

* pour un retour aux niveaux de décote historique

Sources : GESTION 21, Eurostat, S&P, Euronext

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

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

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+73%	+76%	+10%
Indice ⁴	+94%	+121%	+42%

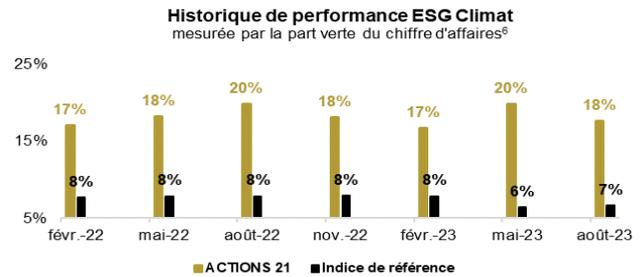
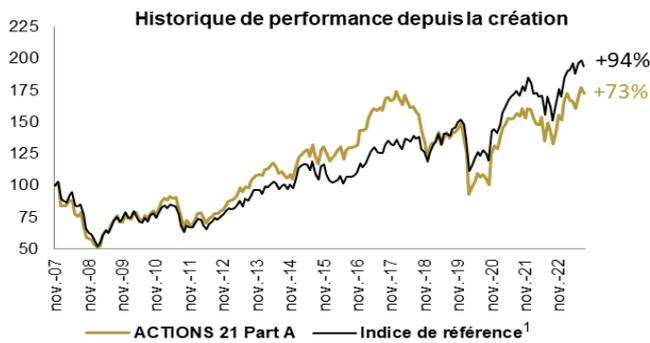
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Août.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-5,6%	+14%	-2,5%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+14%	-2,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	69	74	58	77	18%	27%
Univers retraité ⁵	62	65	55	65	7%	14%

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 15% 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.
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 €)	48
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	60%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	77%
Liquidité 1 jour du fonds ²	90%

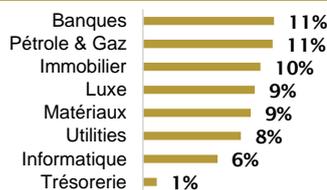
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	23%	19%	17%
Volatilité indice ¹	19%	21%	18%	16%
Bêta vs indice ¹	0,95	1,03	1,00	1,02
Ratio de Sharpe	0,11	-0,08	0,66	0,95
Tracking error	7%	8%	7%	6%
Max drawdown	-55%	-50%	-22%	-13%
Délais de recouvrement (jours)	842	349	86	26

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



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	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 DIC 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 31/08/2023 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.