VL PART L FR 0013 327 046

99 039,32€

ENCOURS DU FONDS

110 M€

DE RISQUE DIC 5/7

PROFIL

Les marchés actions fébriles sur les publications trimestrielles

Les entreprises ont entamé leurs publications du troisième trimestre. Dans l'ensemble, les sociétés ont affiché de bonnes performances économiques, malgré un ralentissement pour certains secteurs (luxe, SSII...). Les marchés se sont montrés fébriles, sanctionnant fortement les mauvaises publications (Sanofi, Worldline, Alstom, Remy Cointreau...) et récompensant peu les bonnes.

Parmi notre univers de suivi (environ 200 sociétés), 100 ont publié. Nous notons qu'en moyenne les baisses de cours sont de -6,5% le jour de la publication alors que les hausses sont de +3,3%, symbole d'une sanction plus facile à attribuer qu'une récompense. A titre de comparaison, pour les publications du deuxième trimestre, les "bonnes publications" avaient été récompensées de +3,8% et les "mauvaises" sanctionnées de -3,3% en moyenne.

Position du fonds sur certaines publications marquantes

		Performance le jour de la	Pondérations avant la publication		Mouvement du fonds suite à la	Pondération après la	Commentaire		
		publication	A21	CAC 40	publication				
Alsto	om	-38%	2,5%	0,5%	Vente	0%	Suite à la révision à la baisse des attentes de la société sur sa génération de trésorerie, nous avons décidé de vendre notre position en raison d'un risque d'augmentation de capital accru.		
World	dline	-59%	2,3%	0,4%	Aucun mouvement	1,2%	Nous n'avons pas coupé notre position car nous pensons que la sanction boursière est trop sévère. Nous ne croyons pas en la remise en cause structurelle du business model.		
San	ofi	-19%	0%	7,5%	Achat	1%	Sanofi a baissé ses prévisions de résultats 2024 et 2025 en raison de la mise en place d'une stratégie d'augmentation des dépenses de R&D pour étoffer son catalogue de médicaments. Cette décision est la conséquence de la dépendance au médicament Dupixent qui représente 24% des ventes. Nous avons initié une ligne suite à la baisse en raison de sa valorisation (PE: 11x)		

Autres mouvements

Nous avons allégé notre exposition aux valeurs cycliques en réduisant notamment les valeurs suivantes: Saint-Gobain (-3%), ArcelorMittal (-3%) et Mercedes (-1,5%). Ces ventes nous ont permis de constituer une position de trésorerie de 10%. Par ailleurs, nous avons renforcé quelques valeurs dépréciées : Valéo (+0,5%) et Voltalia (+0,7%), ainsi que LVMH (+1,5%), qui représente désormais 5% du portefeuille.

Source: GESTION 21

Equipe de gérants et d'ana	lystes
Daniel To	Laurent Gauville
	ISSEMENT. S
Signatory of:	Label ISR
Principles for Responsible Investment	REGIONSABLE. HE
	■ ■ RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

SÉLI	ECTIONNÉ	PAR									
2i Sélectio		ERGENCE									
Le fonds révélateur de tale	nts For	ds d'accélération									
PRINCIPALES POSITIONS											
Т	otal Energie	·S									
	Engle										
	LVMH										
Unibail-Rod	amco-West	field (URW)									
	Kering	,									
	AUX MOUV										
Achat		Vente									
LVMH		ArcelorMittal									
URW	S	aint Gobain									
Voltalia		Alstom									
VALO	RISATION 2										
	Fonds	CAC 40									
VE/CA	1,02x	1,38x									
VE/EBIT	7,0x	9,4x									
PER ²	7,9x	13,1x									

- 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

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

	PERFORMANCE	S ANNUALISÉES		-	PERFORMANCES GLISSANTES					
	Création ³	3 ans	5 ans				Création ³		3 ans	5 ans
Part L	-0,2%	+16,3%	+2,6%			Part L	-1%		+57%	+14%
Indice ⁴	+6,0%	+15,0%	+7,1%		Indice ⁴		+38%		+52%	+41%
			2019	2020	2021	2022	2023	Oct.		
		Part L	+23%	-11%	+24%	-4,0%	+0,8%	-7,9%		
		Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+7,1%	-3,9%		

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G		Part verte du Chiffre	Poch
Fonds	69	72	58	79		d'affaires ⁶	én
Univers retraité ⁵	62	65	55	65	Fonds	15%	- :
					Indice ⁴	6%	1

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 GESTIÓN 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.

VL PART L FR 0013 327 046

99 039,32€

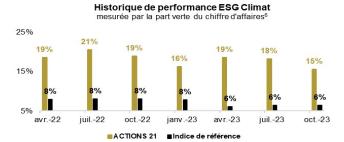
ENCOURS DU FONDS

110 M€

PROFIL DE RISQUE DIC

5/7





1 CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis.
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 ossible, compte tenu de la communication des entreprises, la part du chiffre d'affaires (à défaut, la part du volume des ventes) pouvant étre considérée comme développement durable.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	42
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	56
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	17 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	58%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	49%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
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 de prefésentant 86% du CAC Au Tradable.

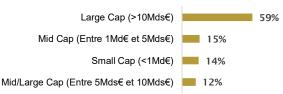
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	23%	19%	16%
Volatilité indice ¹	21%	18%	14%
Béta vs indice ¹	1,03	0,98	1,01
Ratio de Sharpe	-0,06	0,66	0,13
Tracking error	8%	7%	7%
Max drawdown	-47%	-21%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	269	74	N/A

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

Caceis Bank

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement Forme juridique Classification AMF Catégorie Europerformance Eligibilité PEA Indice de référence Durée de placement recommandée Code Bloomberg Valorisation

Délai de règlement

11/04/2018 **FCP** Actions Zone Euro Actions françaises générales Oui CAC all tradable div. nets réinvestis > 5 ans ACTIONL:FP Quotidienne J+3 Dépositaire Valorisateur Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30) Droit d'entrée Frais de gestion Frais de sortie

Caceis Fund Admin Caceis Bank: 01 57 78 15 15 Max 4% TTC 1% (L) 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 règlementation 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 31/10/2023 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.

VL PART I FR 0010 539 197 17 420,40€ ENCOURS DU FONDS 110 M€ PROFIL DE RISQUE DIC

5/7

Equipe de gérants et d'analystes



SÉLECTIONNÉ PAR





PRINCIPALES POSITIONS

Total Energies
Engie
LVMH
Unibail Padamea Westfiel

Unibail-Rodamco-Westfield (URW)

Kering

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Acnat	vente
LVMH	ArcelorMittal
URW	Saint Gobain
Voltalia	Alstom

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,02x	1,38x
VE/EBIT	7,0x	9,4x
PFR ²	7,9x	13,1x

¹ Estimations GESTION 21

Les marchés actions fébriles sur les publications trimestrielles

Les entreprises ont entamé leurs publications du troisième trimestre. Dans l'ensemble, les sociétés ont affiché de bonnes performances économiques, malgré un ralentissement pour certains secteurs (luxe, SSII...). Les marchés se sont montrés fébriles, sanctionnant fortement les mauvaises publications (Sanofi, Worldline, Alstom, Remy Cointreau...) et récompensant peu les bonnes.

Parmi notre univers de suivi (environ 200 sociétés), 100 ont publié. Nous notons qu'en moyenne les baisses de cours sont de -6,5% le jour de la publication alors que les hausses sont de +3,3%, symbole d'une sanction plus facile à attribuer qu'une récompense. A titre de comparaison, pour les publications du deuxième trimestre, les "bonnes publications" avaient été récompensées de +3,8% et les "mauvaises" sanctionnées de -3,3% en moyenne.

Position du fonds sur certaines publications marquantes

	Performance le jour de la publication	ava	rations nt la cation	Mouvement du fonds suite à la publication	Pondération après la publication	Commentaire
Alstom	-38%	2,5%	0,5%	Vente	0%	Suite à la révision à la baisse des attentes de la société sur sa génération de trésorerie, nous avons décidé de vendre notre position en raison d'un risque d'augmentation de capital accru.
Worldline	-59%	2,3%	0,4%	Aucun mouvement	1,2%	Nous n'avons pas coupé notre position car nous pensons que la sanction boursière est trop sévère. Nous ne croyons pas en la remise en cause structurelle du business model.
Sanofi	-19%	0%	7,5%	Achat	1%	Sanofi a baissé ses prévisions de résultats 2024 et 2025 en raison de la mise en place d'une stratégie d'augmentation des dépenses de R&D pour étoffer son catalogue de médicaments. Cette décision est la conséquence de la dépendance au médicament Dupixent qui représente 24% des ventes. Nous avons initié une ligne suite à la baisse en raison de sa valorisation (PE: 11x)

Autres mouvements

Nous avons allégé notre exposition aux valeurs cycliques en réduisant notamment les valeurs suivantes : Saint-Gobain (-3%), ArcelorMittal (-3%) et Mercedes (-1,5%).

Ces ventes nous ont permis de constituer une position de trésorerie de 10%. Par ailleurs, nous avons renforcé quelques valeurs dépréciées : Valéo (+0,5%) et Voltalia (+0,7%), ainsi que LVMH (+1,5%), qui représente désormais 5% du portefeuille.

Source : GESTION 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES								PERFORMANCES GLISSANTES							
	Création ³		10 an	ıs	5 ans					Créa	ition ³	10	ans	5 a	ans
Part I	+3,5%	%	+4,49	%	+2	+2,1%		Part	Part I		4%	+54%		+11%	
Indice ⁴	+3,89	+3,8% +6,6% +7,1%			Indice ⁴		+82%		+89%		+41%				
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Oct.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-4,6%	+0,3%	-7,9%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+7%	-3,9%

INDICATEURS ESG

lotation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre
Fonds	69	72	58	79	d'affaires ⁵
vers retraité ⁵	62	65	55	65	15%
					6%

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.

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

VL PART I FR 0010 539 197 17 420.40€

FONDS

110 M€

ENCOURS DU

PROFIL DE RISQUE DIC

5/7



Historique de performance ESG Climat mesurée par la part verte du chiffre d'affaires 25% 21% 19% 10% 18% 16% 15% 15% 5% avr -22 iuil -22 oct.-22 iany -23 avr.-23 juil.-23 oct.-23 ■ACTIONS 21 ■Indice de référence

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

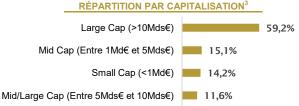
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE Nombre de valeurs 42 56 Capitalisation moyenne pondérée (Mds €) Capitalisation médiane (Mds €) 4 Nombre de valeurs du CAC 40 17 sur 40 Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif 58% Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif 49% Taux d'investissement actif vs CAC 40* 69% Liquidité 1 jour du fonds² 90%

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES									
	10 ans	5 ans	3 ans	1 an					
Volatilité	19%	23%	19%	16%					
Volatilité indice ¹	19%	21%	18%	14%					
Béta vs indice1	0,95	1,03	0,99	1,01					
Ratio de Sharpe	0,03	-0,08	0,61	0,09					
Tracking error	7%	8%	7%	7%					
Max drawdown	-54%	-48%	-21%	-16%					
Délais de recouvrement (jours)	724	277	81	N/A					



³ Rebasé hors trésorerie

Caceis Fund Admin

Caceis Bank: 01 57 78 15 15

Caceis Bank

Max 4% TTC

1,6% (I)

Néant

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement
Forme juridique
Classification AMF
Catégorie Europerformance
Eligibilité PEA
Indice de référence
Durée de placement recommandée

Code Bloomberg Valorisation Délai de règlement 27/11/2007
FCP
Actions Zone Euro
Actions françaises générales
Oui
CAC all tradable div. nets réinvestis

ACTIONI:FP Quotidienne J+3 Dépositaire Valorisateur

Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30) Droit d'entrée

Frais de gestion Frais de sortie Commission de mouvement

Frais de performance

ent Néant 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

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 règlementation 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 31/10/2023 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.

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 représentait de notre indice, les coélétés du CAC 40 représentait 8% du CAC All Tradales.

VL PART A FR 0010 541 813 150,51€

FONDS 110 M€

ENCOURS DU

PROFIL DE RISQUE DIC

5/7

Les marchés actions fébriles sur les publications trimestrielles

Les entreprises ont entamé leurs publications du troisième trimestre. Dans l'ensemble, les sociétés ont affiché de bonnes performances économiques, malgré un ralentissement pour certains secteurs (luxe, SSII...). Les marchés se sont montrés fébriles, sanctionnant fortement les mauvaises publications (Sanofi, Worldline, Alstom, Remy Cointreau...) et récompensant peu les bonnes.

Parmi notre univers de suivi (environ 200 sociétés), 100 ont publié. Nous notons qu'en moyenne les baisses de cours sont de -6,5% le jour de la publication alors que les hausses sont de +3,3%, symbole d'une sanction plus facile à attribuer qu'une récompense. A titre de comparaison, pour les publications du deuxième trimestre, les "bonnes publications" avaient été récompensées de +3,8% et les "mauvaises" sanctionnées de -3,3% en moyenne.

Position du fonds sur certaines publications marquantes

	Performance le jour de la publication publication		Mouvement du fonds suite à la publication	Pondération après la publication	Commentaire		
Alstom	-38%	A21 2,5%	0,5%	Vente	0%	Suite à la révision à la baisse des attentes de la société sur sa génération de trésorerie, nous avons décidé de vendre notre position en raison d'un risque d'augmentation de capital accru.	
Worldline	-59%	2,3%	0,4%	Aucun mouvement	1,2%	Nous n'avons pas coupé notre position car nous pensons que la sanction boursière est trop sévère. Nous ne croyons pas en la remise en cause structurelle du business model.	
Sanofi	-19%	0%	7,5%	Achat	1%	Sanofi a baissé ses prévisions de résultats 2024 et 2025 en raison de la mise en place d'une stratégie d'augmentation des dépenses de R&D pour étoffer son catalogue de médicaments. Cette décision est la conséquence de la dépendance au médicament Dupixent qui représente 24% des ventes. Nous avons initié une ligne suite à la baisse en raison de sa valorisation (PE: 11x)	

Autres mouvements

Nous avons allégé notre exposition aux valeurs cycliques en réduisant notamment les valeurs suivantes: Saint-Gobain (-3%), ArcelorMittal (-3%) et Mercedes (-1,5%). Ces ventes nous ont permis de constituer une position de trésorerie de 10%. Par ailleurs,

nous avons renforcé quelques valeurs dépréciées : Valéo (+0,5%) et Voltalia (+0,7%), ainsi que LVMH (+1,5%), qui représente désormais 5% du portefeuille.

Source: GESTION 21

Equipe de gérants et d'analystes Daniel Tondu rent Gauville

SÉLECTIONNÉ PAR 2i Sélection **EMERGENCE PRINCIPALES POSITIONS** Total Energies Engle

LVMH Unibail-Rodamco-Westfield (URW) Kering

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Adriac	***************************************
LVMH	ArcelorMittal
URW	Saint Gobain
Voltalia	Alstom

VALORISATION 2023e1

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,02x	1,38x
VE/EBIT	7,0x	9,4x
PER ²	7,9x	13,1x

¹ Estimations GESTION 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

	PERFOR	RMANCE	S ANNU	ALISÉES						PE	RFORM	ANCES O	LISSAN	TES	
	Créatio	on ³	10 an	ıs	5 8	ans				Créa	tion ³	10	ans	5 a	ans
Part A	+2,69	%	+3,69	%	+1	,1%		Par	Α	+5	1%	+4	2%	+6	6%
Indice ⁴	+3,89	%	+6,69	%	+7,1%			Indice ⁴		+82%		+89%		+41%	
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Oct.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-5,6%	-0,5%	-8,0%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8,4%	+7%	-3,9%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	69	72	58	79
Univers retraité ⁵	62	65	55	65

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 GESTIÓN 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.

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

VL PART A FR 0010 541 813

150,51€

ENCOURS DU FONDS

110 M€

PROFIL DE RISQUE DIC

5/7



Historique de performance ESG Climat mesurée par la part verte du chiffre d'affaires⁶



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

²La 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 étre considérée comme développement durable.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	42
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	56
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	17 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	58%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	49%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
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 représentait de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant 86% du CAC All Tradable.

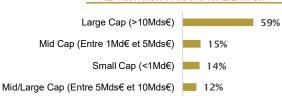
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	23%	19%	16%
Volatilité indice ¹	19%	21%	18%	14%
Béta vs indice1	0,95	1,03	0,99	1,01
Ratio de Sharpe	-0,02	-0,12	0,56	0,03
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-48%	-22%	-17%
Délais de recouvrement (iours)	842	283	86	N/A

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

Caceis Bank

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement
Forme juridique
Classification AMF
Catégorie Europerformance
Eligibilité PEA
Indice de référence
Durée de placement recommandée
Code Bloomberg
Valorisation

Délai de règlement

27/11/2007 FCP Actions Zone Euro Actions françaises générales Oui CAC all tradable div. nets réinvestis > 5 ans ACTIONS:FP Quotidiene

Dépositaire Valorisateur Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30) Droit d'entrée Frais de gestion Frais de sortie

Commission de mouvement

Frais de performance

Caceis Fund Admin 12h30) Caceis Bank : 01 57 78 15 15 Max 4% TTC 2,5% (A) Néant Néant 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 règlementation 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 31/10/2023 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.