

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of:
PR Principles for
Responsible
Investment



T1 : la hausse des taux n'a pas entravé la performance des actions ; elle a creusé l'écart de valorisation Value / Croissance

Les indices boursiers ont affiché début 2024 de très bonnes performances, dans un contexte de faible volatilité dans un marché pourtant dirigé par les indicateurs macroéconomiques. La Croissance a largement surperformé la Value (+14% contre +7% en ce qui concerne les indices européens), tirée par les "stars de la cote", qui ont affiché des résultats 2023 et perspectives 2024 de très bonne facture (ASML, LVMH, SAP, Schneider, Airbus...).

Banques centrales : des attentes moins agressives des marchés

Contre intuitivement, la hausse des rendements de ce début d'année, en raison d'une résistance marquée des indicateurs macroéconomiques et de l'inflation, n'a pas provoqué la baisse des valorisations comme en 2022, sauf pour certains secteurs comme l'immobilier coté et les Utilities. Elle a en revanche calmé les marchés en ce qui concerne les anticipations de baisses des taux pour 2024. En début d'année, les marchés attendaient 7 baisses de taux de la FED, désormais entre 2 et 3 sont attendues fin mars, beaucoup plus proche de l'objectif que s'est fixé la banque centrale américaine.

SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco
Saint Gobain
Engie
TotalEnergies
Stellantis

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Alten	SEB
Crédit Agricole	Valéo
Saint Gobain	LVMH

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,07x	1,56x
VE/EBIT	7,0x	10,7x
PER ²	9,2x	14,5x

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

Probabilité de baisses de taux de la FED anticipé par le marché		
Nombre de baisses de taux en 2024	dec 23	mars-24
8	9%	0%
7	36%	0%
6	36%	0%
5	15%	3%
4	3%	17%
3	0%	34%
2	0%	30%
1	0%	13%
0	0%	2%
Nb de baisses attendus (pondéré par les attentes)	6,3	2,6
Objectif FED	3	3

Rien de nouveau sur l'écart Value-Croissance

Le recalibrage des anticipations de baisses des taux est une bonne nouvelle pour les marchés actions. Dans les autres parties de l'équation, les valorisations du marché sont en moyenne "normales" mais sont constituées d'un groupe Value très décotées et d'un groupe Croissance plus chères que son historique de long terme.

Sources : Gestion 21, CME Group

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+2,9%	+9,0%	+7,6%
Indice ⁴	+8,7%	+11,3%	+10,1%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+19%	+30%	+44%
Indice ⁴	+65%	+38%	+62%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Mars.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	+4%	+4,5%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+8%	+3,7%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	70	74	58	80
Univers retraité ⁵	62	69	55	66

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	14%	26%
Indice ⁴	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



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE MARS 2024

GESTION 21

VL PART L
FR 0013 327 046

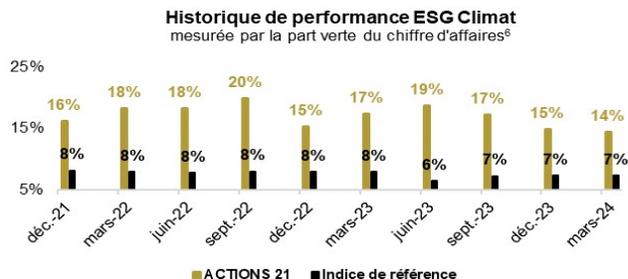
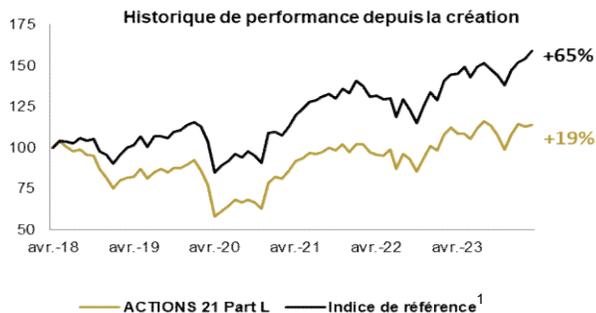
ENCOURS DU FONDS

PROFIL
DE RISQUE DIC

118 796,18€

132 M€

5/7



— ACTIONS 21 Part L — Indice de référence¹

■ ACTIONS 21 ■ Indice de référence

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	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	52
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	48%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	78%
Liquidité 1 jour du fonds ²	92%

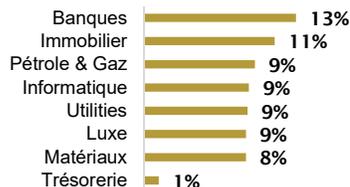
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	20%	17%	12%
Bêta vs indice ¹	1,02	0,98	1,01
Ratio de Sharpe	0,17	0,28	0,39
Tracking error	8%	7%	7%
Max drawdown	-47%	-21%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	269	74	95

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



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 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 28/03/2024 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



Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco
Saint Gobain
Engie
TotalEnergies
Stellantis

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Alten	SEB
Crédit Agricole	Valéo
Saint Gobain	LVMH

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,07x	1,56x
VE/EBIT	7,0x	10,7x
PER ²	9,2x	14,5x

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

T1 : la hausse des taux n'a pas entravé la performance des actions ; elle a creusé l'écart de valorisation Value / Croissance

Les indices boursiers ont affiché début 2024 de très bonnes performances, dans un contexte de faible volatilité dans un marché pourtant dirigé par les indicateurs macroéconomiques. La Croissance a largement surperformé la Value (+14% contre +7% en ce qui concerne les indices européens), tirée par les "stars de la cote", qui ont affiché des résultats 2023 et perspectives 2024 de très bonne facture (ASML, LVMH, SAP, Schneider, Airbus...).

Banques centrales : des attentes moins agressives des marchés

Contre intuitivement, la hausse des rendements de ce début d'année, en raison d'une résistance marquée des indicateurs macroéconomiques et de l'inflation, n'a pas provoqué la baisse des valorisations comme en 2022, sauf pour certains secteurs comme l'immobilier coté et les Utilities. Elle a en revanche calmé les marchés en ce qui concerne les anticipations de baisses des taux pour 2024. En début d'année, les marchés attendaient 7 baisses de taux de la FED, désormais entre 2 et 3 sont attendues fin mars, beaucoup plus proche de l'objectif que s'est fixé la banque centrale américaine.

Probabilité de baisses de taux de la FED anticipé par le marché

Nombre de baisses de taux en 2024	dec 23	mars-24
	8	9%
7	36%	0%
6	36%	0%
5	15%	3%
4	3%	17%
3	0%	34%
2	0%	30%
1	0%	13%
0	0%	2%
Nb de baisses attendus (pondéré par les attentes)	6,3	2,6
Objectif FED	3	3

Rien de nouveau sur l'écart Value-Croissance

Le recalibrage des anticipations de baisses des taux est une bonne nouvelle pour les marchés actions. Dans les autres parties de l'équation, les valorisations du marché sont en moyenne "normales" mais sont constituées d'un groupe Value très décotées et d'un groupe Croissance plus chères que son historique de long terme.

Sources : Gestion 21, CME Group

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

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

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+108%	+73%	+40%
Indice ⁴	+117%	+119%	+62%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Mars.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	+4%	+4,4%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+8%	+3,7%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	70	74	58	80	14%	26%
Univers retraité ⁵	62	69	55	66	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



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE MARS 2024

GESTION 21

VL PART I
FR 0010 539 197

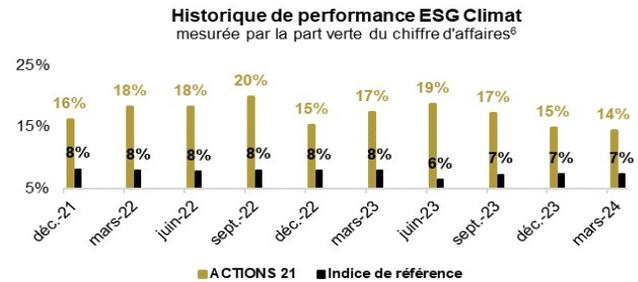
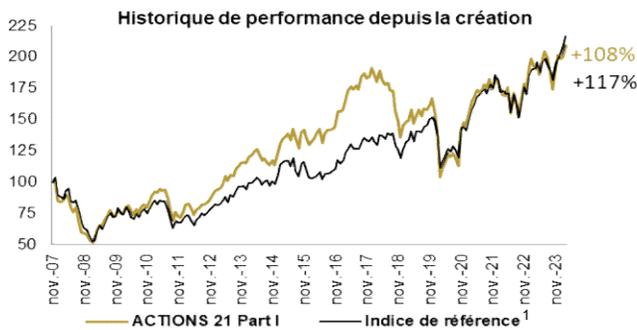
20 844,48€

ENCOURS DU
FONDS

132 M€

PROFIL
DE RISQUE DIC

5/7



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.

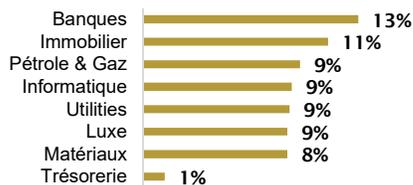
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	52
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	48%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	78%
Liquidité 1 jour du fonds ²	92%

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%	18%	14%
Volatilité indice ¹	19%	20%	17%	12%
Béta vs indice ¹	0,95	1,03	0,98	1,01
Ratio de Sharpe	0,09	0,14	0,25	0,34
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-54%	-48%	-21%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	724	277	81	98

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 28/03/2024 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



Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco
Saint Gobain
Engie
TotalEnergies
Stellantis

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Alten	SEB
Crédit Agricole	Valéo
Saint Gobain	LVMH

VALORISATION 2023e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,07x	1,56x
VE/EBIT	7,0x	10,7x
PER ²	9,2x	14,5x

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

T1 : la hausse des taux n'a pas entravé la performance des actions ; elle a creusé l'écart de valorisation Value / Croissance

Les indices boursiers ont affiché début 2024 de très bonnes performances, dans un contexte de faible volatilité dans un marché pourtant dirigé par les indicateurs macroéconomiques. La Croissance a largement surperformé la Value (+14% contre +7% en ce qui concerne les indices européens), tirée par les "stars de la cote", qui ont affiché des résultats 2023 et perspectives 2024 de très bonne facture (ASML, LVMH, SAP, Schneider, Airbus...).

Banques centrales : des attentes moins agressives des marchés

Contre intuitivement, la hausse des rendements de ce début d'année, en raison d'une résistance marquée des indicateurs macroéconomiques et de l'inflation, n'a pas provoqué la baisse des valorisations comme en 2022, sauf pour certains secteurs comme l'immobilier coté et les Utilities. Elle a en revanche calmé les marchés en ce qui concerne les anticipations de baisses des taux pour 2024. En début d'année, les marchés attendaient 7 baisses de taux de la FED, désormais entre 2 et 3 sont attendues fin mars, beaucoup plus proche de l'objectif que s'est fixé la banque centrale américaine.

Probabilité de baisses de taux de la FED anticipé par le marché

Nombre de baisses de taux en 2024	dec 23	mars-24
	8	9%
7	36%	0%
6	36%	0%
5	15%	3%
4	3%	17%
3	0%	34%
2	0%	30%
1	0%	13%
0	0%	2%
Nb de baisses attendus (pondéré par les attentes)	6,3	2,6
Objectif FED	3	3

Rien de nouveau sur l'écart Value-Croissance

Le recalibrage des anticipations de baisses des taux est une bonne nouvelle pour les marchés actions. Dans les autres parties de l'équation, les valorisations du marché sont en moyenne "normales" mais sont constituées d'un groupe Value très décotées et d'un groupe Croissance plus chères que son historique de long terme.

Sources : Gestion 21, CME Group

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

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

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+80%	+59%	+34%
Indice ⁴	+117%	+119%	+62%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Mars.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	+3%	+4,4%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+8%	+3,7%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	70	74	58	80
Univers retraité ⁵	62	69	55	66

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	14%	26%
Indice ⁴	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



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE MARS 2024

GESTION 21

VL PART A
FR 0010 541 813

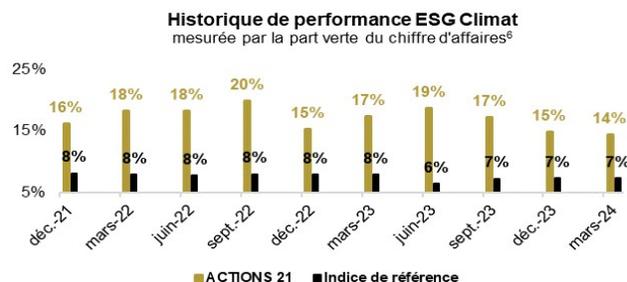
ENCOURS DU FONDS

PROFIL
DE RISQUE DIC

179,53€

132 M€

5/7



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	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	52
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	48%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	78%
Liquidité 1 jour du fonds ²	92%

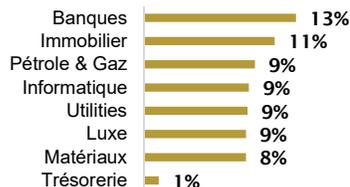
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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%	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	19%	20%	17%	12%
Béta vs indice ¹	0,95	1,03	0,98	1,01
Ratio de Sharpe	0,04	0,09	0,19	0,27
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-48%	-22%	-17%
Délais de recouvrement (jours)	842	283	86	101

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
Éligibilité 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	2,3% (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 .	

*depuis le 02/01/2024

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 28/03/2024 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.