

Equipe de gérants et d'analystes



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

TotalEnergies
Saint Gobain
Société générale
Stellantis
Engie

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
ERG URW*	Publicis STMico Saint Gobain

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,72x	1,44x
VE/EBIT	5,1x	10,3x
PER ²	8,5x	14,7x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

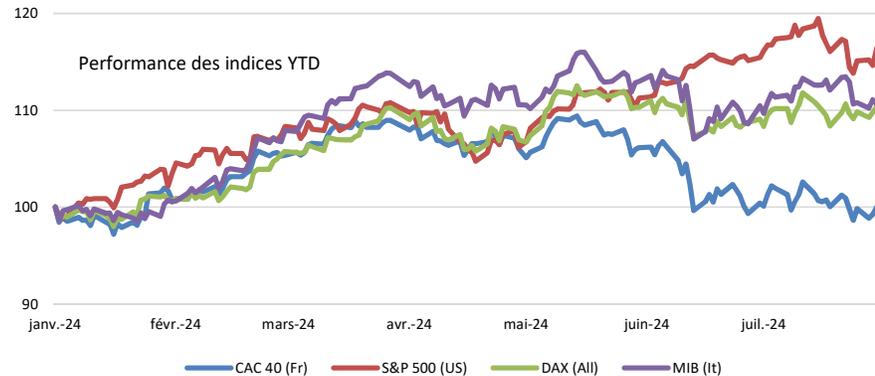
³ le 11/04/2018

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

*Unibail-Rodamco-Westfield

Les actions françaises toujours en retard et publications semestrielles contrastées

Le risque politique et souverain français s'est vu eclipser par la macroéconomie. Malgré un rebond opéré en début de mois de juillet, les actions françaises accusent toujours un retard de performance de 10 points sur l'année par rapport aux autres indices européens :



Premiers éléments des publications semestrielles

Les publications du S1 ont globalement été bonnes, en ligne avec les attentes tant au niveau des chiffres d'affaires que des résultats. Malgré des résultats corrects, certaines sociétés du portefeuille se sont montrés prudentes pour le deuxième semestre ce qui a provoqué des baisses de cours (Bénéteau, Sopra Steria, STMicroelectronics, Ipsos).

Parmi nos principales positions, nous sommes très satisfaits des publications des foncières cotées dont les valeurs d'actifs se stabilisent, des Utilities dans leur ensemble au premier rang Engie (qui a revu à la hausse ses objectifs 2024) ou encore de Saint-Gobain (matériaux), qui prouve encore une fois son excellence opérationnelle et la pertinence de la rotation de ses activités initiée en 2018 (acquisitions et cessions représentant respectivement 20% et 15% du chiffre d'affaires). Les banques ont également publié des résultats satisfaisants. A l'inverse, et comme attendu, le secteur du luxe a confirmé son ralentissement. Les valorisations de ce secteur deviennent plus attractives. De son côté, Stellantis (automobile) a déçu les marchés en raison d'un semestre compliqué sur le marché américain, où les stocks sont encore trop élevés.

Quelques mouvements suite aux publications

Les publications nous ont permis de légèrement renforcer des valeurs pour lesquelles les réactions baissières du marché ont été excessives selon nous (Unibail-Rodamco-Westfield et Seb). Nous avons également renforcer STMicroelectronics qui souffre à court terme du cycle sur l'industrie et l'automobile mais dont la valorisation est très basse compte tenu de son exposition à des secteurs en croissance à long terme.

Sources : Gestion 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	#VALEUR!	+5,2%	+5,3%
Indice ⁴	#VALEUR!	+5,7%	+7,7%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	A21 L	+16%	+29%
Indice ⁴	Indice1	+18%	+45%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Juil.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-1,3%	+2,1%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+1,8%	+1,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	67	71	55	78	18%	30%
Univers retraité ⁵	62	69	54	67	8%	16%

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 JUILLET 2024

VL PART L
FR 0013 327 046

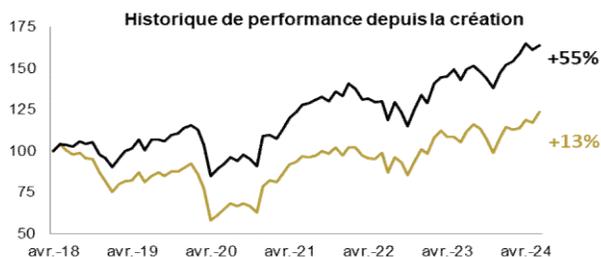
ENCOURS DU FONDS

PROFIL
DE RISQUE DIC

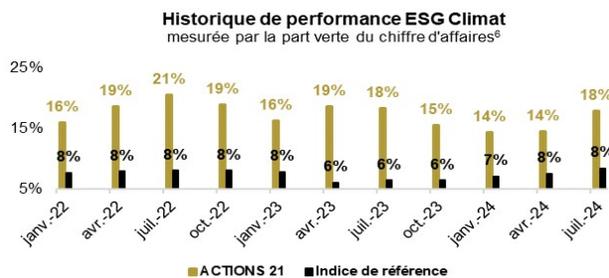
113 112,79€

116 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.

⁶ 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	37
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	42%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	82%
Liquidité 1 jour du fonds ²	90%

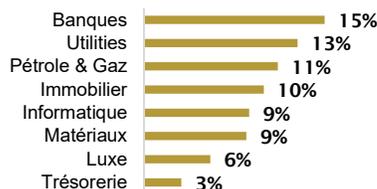
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	20%	17%	12%
Bêta vs indice ¹	1,02	0,98	1,02
Ratio de Sharpe	0,07	0,08	-0,43
Tracking error	8%	7%	7%
Max drawdown	-47%	-21%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	269	74	94

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



Jordan Mandin

Relation investisseurs
01 84 79 90 32
j.mandin@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 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 31/07/2024 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

TotalEnergies
 Saint Gobain
 Société générale
 Stellantis
 Engie

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/renforcement	Vente/allègement
ERG	Publicis
URW*	STMicro Saint Gobain

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,72x	1,44x
VE/EBIT	5,1x	10,3x
PER ²	8,5x	14,7x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

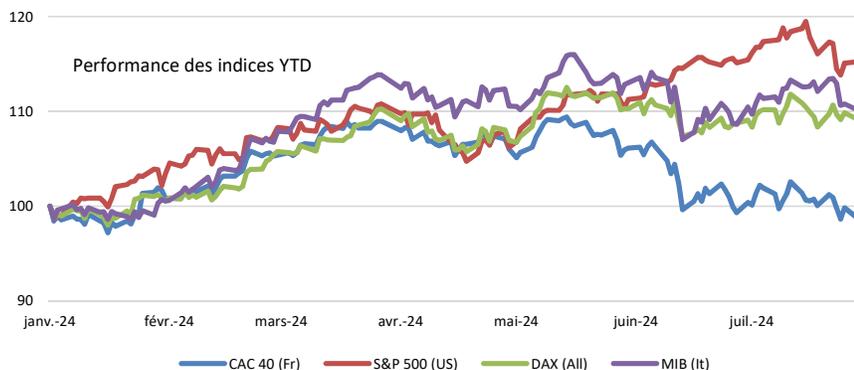
³ le 27/11/07

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

*Unibail-Rodamco-Westfield

Les actions françaises toujours en retard et publications semestrielles contrastées

Le risque politique et souverain français s'est vu eclipser par la macroéconomie. Malgré un rebond opéré en début de mois de juillet, les actions françaises accusent toujours un retard de performance de 10 points sur l'année par rapport aux autres indices européens :



Premiers éléments des publications semestrielles

Les publications du S1 ont globalement été bonnes, en ligne avec les attentes tant au niveau des chiffres d'affaires que des résultats. Malgré des résultats corrects, certaines sociétés du portefeuille se sont montrés prudentes pour le deuxième semestre ce qui a provoqué des baisses de cours (Bénéteau, Sopra Steria, STMicroelectronics, Ipsos).

Parmi nos principales positions, nous sommes très satisfaits des publications des foncières cotées dont les valeurs d'actifs se stabilisent, des Utilities dans leur ensemble au premier rang Engie (qui a revu à la hausse ses objectifs 2024) ou encore de Saint-Gobain (matériaux), qui prouve encore une fois son excellence opérationnelle et la pertinence de la rotation de ses activités initiée en 2018 (acquisitions et cessions représentant respectivement 20% et 15% du chiffre d'affaires). Les banques ont également publié des résultats satisfaisants. A l'inverse, et comme attendu, le secteur du luxe a confirmé son ralentissement. Les valorisations de ce secteur deviennent plus attractives. De son côté, Stellantis (automobile) a déçu les marchés en raison d'un semestre compliqué sur le marché américain, où les stocks sont encore trop élevés.

Quelques mouvements suite aux publications

Les publications nous ont permis de légèrement renforcer des valeurs pour lesquelles les réactions baissières du marché ont été excessives selon nous (Unibail-Rodamco-Westfield et Seb). Nous avons également renforcer STMicroelectronics qui souffre à court terme du cycle sur l'industrie et l'automobile mais dont la valorisation est très basse compte tenu de son exposition à des secteurs en croissance à long terme.

Sources : Gestion 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	#VALEUR!	+5,4%	+4,7%
Indice ⁴	#VALEUR!	+7,7%	+7,7%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	A21 I	+69%	+26%
Indice ⁴	Indice1	+109%	+45%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Juil.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-2%	+2,0%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+2%	+1,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	67	71	55	78
Univers retraité ⁵	62	69	54	67

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	18%	30%
Indice ⁴	8%	16%

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.



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE JUILLET 2024

GESTION 21

VL PART I
FR 0010 539 197

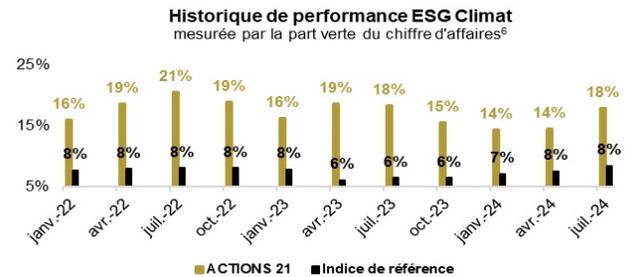
19 806,61€

ENCOURS DU
FONDS

116 M€

PROFIL
DE RISQUE DIC

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.

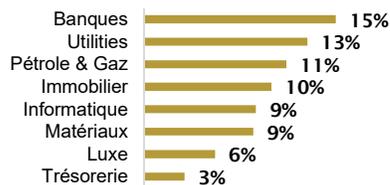
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	37
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	42%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	82%
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.

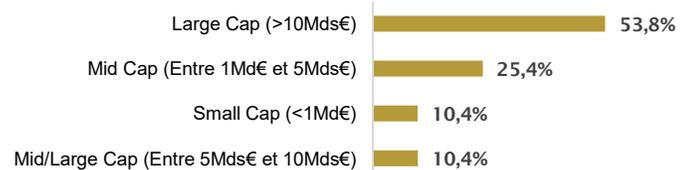
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



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	0,96	1,03	0,98	1,02
Ratio de Sharpe	0,09	0,05	0,05	-0,48
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-54%	-48%	-21%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	724	277	81	95

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



Jordan Mandin

Relation investisseurs
01 84 79 90 32
j.mandin@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 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 31/07/2024 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

TotalEnergies
Saint Gobain
Société générale
Stellantis
Engie

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
ERG URW*	Publicis STMico Saint Gobain

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,72x	1,44x
VE/EBIT	5,1x	10,3x
PER ²	8,5x	14,7x

¹ Estimations GESTION 21

² PER retraité des sociétés en perte

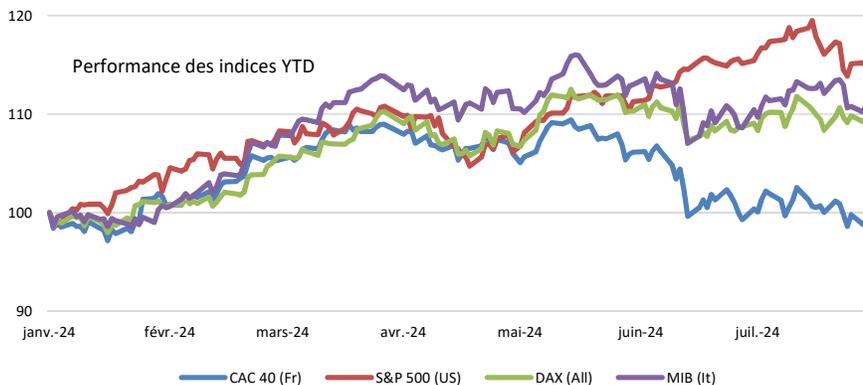
³ le 27/11/07

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

*Unibail-Rodamco-Westfield

Les actions françaises toujours en retard et publications semestrielles contrastées

Le risque politique et souverain français s'est vu eclipser par la macroéconomie. Malgré un rebond opéré en début de mois de juillet, les actions françaises accusent toujours un retard de performance de 10 points sur l'année par rapport aux autres indices européens :



Premiers éléments des publications semestrielles

Les publications du S1 ont globalement été bonnes, en ligne avec les attentes tant au niveau des chiffres d'affaires que des résultats. Malgré des résultats corrects, certaines sociétés du portefeuille se sont montrés prudentes pour le deuxième semestre ce qui a provoqué des baisses de cours (Bénéteau, Sopra Steria, STMicroelectronics, Ipsos).

Parmi nos principales positions, nous sommes très satisfaits des publications des foncières cotées dont les valeurs d'actifs se stabilisent, des Utilities dans leur ensemble au premier rang Engie (qui a revu à la hausse ses objectifs 2024) ou encore de Saint-Gobain (matériaux), qui prouve encore une fois son excellence opérationnelle et la pertinence de la rotation de ses activités initiée en 2018 (acquisitions et cessions représentant respectivement 20% et 15% du chiffre d'affaires). Les banques ont également publié des résultats satisfaisants. A l'inverse, et comme attendu, le secteur du luxe a confirmé son ralentissement. Les valorisations de ce secteur deviennent plus attractives. De son côté, Stellantis (automobile) a déçu les marchés en raison d'un semestre compliqué sur le marché américain, où les stocks sont encore trop élevés.

Quelques mouvements suite aux publications

Les publications nous ont permis de légèrement renforcer des valeurs pour lesquelles les réactions baissières du marché ont été excessives selon nous (Unibail-Rodamco-Westfield et Seb). Nous avons également renforcer STMicroelectronics qui souffre à court terme du cycle sur l'industrie et l'automobile mais dont la valorisation est très basse compte tenu de son exposition à des secteurs en croissance à long terme.

Sources : Gestion 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	#VALEUR!	+4,5%	+3,7%
Indice ⁴	#VALEUR!	+7,7%	+7,7%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	A21 A	+56%	+20%
Indice ⁴	Indice1	+109%	+45%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Juil.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	-2%	+2,0%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	+2%	+1,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	67	71	55	78
Univers retraités ⁵	62	69	54	67

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	18%	30%
Indice ⁴	8%	16%

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 JUILLET 2024

GESTION 21

VL PART A
FR 0010 541 813

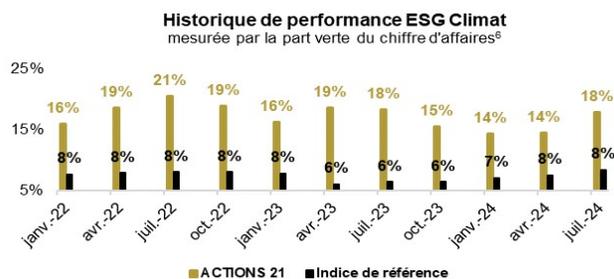
ENCOURS DU FONDS

PROFIL
DE RISQUE DIC

170,18€

116 M€

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	37
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	39
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	15 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	42%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	82%
Liquidité 1 jour du fonds ²	90%

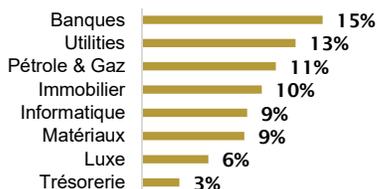
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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%	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	19%	20%	17%	12%
Béta vs indice ¹	0,96	1,03	0,99	1,02
Ratio de Sharpe	0,05	0,00	0,00	-0,54
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-48%	-22%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	842	283	86	99

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 .	

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



Jordan Mandin
Relation investisseurs
01 84 79 90 32
j.mandin@gestion21.fr



*depuis le 02/01/2024

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 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 31/07/2024 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.