

Equipe de gérants et d'analystes



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Société générale
 Engie
 Unibail-Rodamco-Westfield
 TotalEnergies
 Saint Gobain

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,52x
VE/EBIT	6,3x	11,3x
PER ²	10,2x	16,0x

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

Droits de douane, Deepseek, BCE, premières publications : cocktail de janvier

Au niveau géopolitique, l'événement majeur de ce mois de janvier a été l'investiture de Donald Trump, accompagnée d'une série de menaces de droits de douane, tantôt à ses partenaires de l'ALENA (Mexique, Canada), tantôt à la Chine, tantôt à l'Europe. Donald Trump a été élu pour combattre l'inflation avec un programme inflationniste. Les marchés ont du mal à anticiper ces volontés contradictoires. Depuis son investiture, les tarifs évoqués semblent plutôt constituer des moyens d'obtenir des concessions sur d'autres terrains. Ainsi, à date, nous pensons que l'impact sur les secteurs et sur l'inflation aux Etats-Unis sera modéré, mais que la volatilité pourrait être élevée, *comme d'habitude*.

Le mois a également été marqué par les annonces de Deepseek qui ont fait vaciller les titres de la tech américaine mais également, en France, les acteurs exposés aux datacenters, en premier lieu Schneider.

Comme anticipé, La BCE a baissé ses taux directeurs de 25 points de base et a indiqué être encore en terrain restrictif, reconnaissant implicitement que les baisses de taux pourraient se poursuivre courant 2025.

Perspectives 2025

2025 a démarré avec un empilement de décotes sans précédent. Le début d'année nous conforte dans notre analyse globale des marchés : certains titres sont exagérément décotés.

Les premières publications de l'année sont globalement positives, supérieures aux attentes et indiquent des tendances plus favorables pour 2025. Nous remarquons par ailleurs que pour les sociétés les plus décotées, les plus délaissées par le marché, des nouvelles légèrement positives entraînent des hausses significatives de cours comme Alten, Mersen ou Burberry mais également Société Générale ou Bénéteau (publications de février).

ACTIONS 21 : un portefeuille avec des positions complémentaires

Dans ce contexte, notre portefeuille s'articule principalement entre deux poches complémentaires : des positions cycliques ou en redressement très décotées (pétrole, informatique, Saint-Gobain, vins et spiritueux, équipements de loisirs, Société Générale, Kering...) et des positions défensives, bien établies (immobilier coté, Utilities, banques,...), qui devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux, notamment en zone euro et qui, tant que la revalorisation n'a pas lieu, apportent une rente généreuse pour les actionnaires, c'est la Value !

Sources : Gestion 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+1,8%	+3,4%	+5,7%
Indice ⁴	+7,4%	+5,9%	+7,7%

PERFORMANCES GLISSANTES

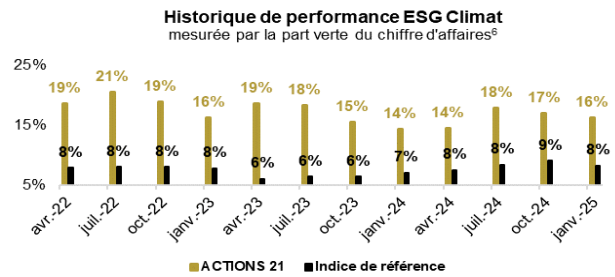
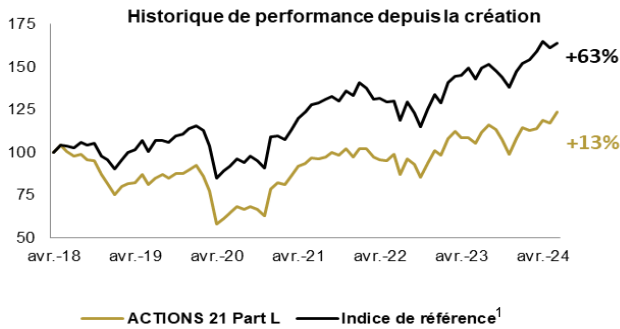
	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+13%	+11%	+32%
Indice ⁴	+63%	+19%	+45%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Janv.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+6%	+5,9%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+7%	+7,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	70	72	60	81	16%	27%
Univers retraité ⁵	76	85	58	82	10%	19%

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 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 de l'ensemble des entreprises suivies par l'équipe de gestion et regroupé dans "sélection 21". L'univers de référence représentent environ 200 entreprises. La notation de la part verte du chiffre d'affaire est retraitée des 20% des plus mauvaises notation (en poids). Le taux de couverture pour la poche transition énergétique est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice.



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	41
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	43
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 41
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	37%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	52%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	71%
Liquidité 1 jour du fonds ²	91%

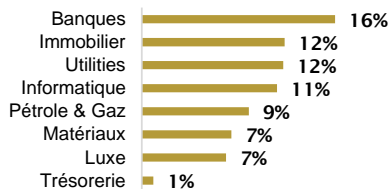
² Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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.

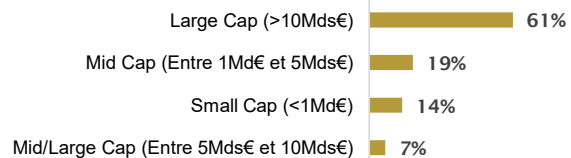
INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	20%	17%	13%
Béta vs indice ¹	1,03	0,99	0,94
Ratio de Sharpe	0,12	0,03	-0,19
Tracking error	8%	7%	7%
Max drawdown	-45%	-20%	-16%
Délais de recouvrement (jours)	243	68	NA

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
Éligibilité 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 31/01/2025 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



Droits de douane, Deepseek, BCE, premières publications : cocktail de janvier

Au niveau géopolitique, l'événement majeur de ce mois de janvier a été l'investiture de Donald Trump, accompagnée d'une série de menaces de droits de douane, tantôt à ses partenaires de l'ALENA (Mexique, Canada), tantôt à la Chine, tantôt à l'Europe. Donald Trump a été élu pour combattre l'inflation avec un programme inflationniste. Les marchés ont du mal à anticiper ces volontés contradictoires. Depuis son investiture, les tarifs évoqués semblent plutôt constituer des moyens d'obtenir des concessions sur d'autres terrains. Ainsi, à date, nous pensons que l'impact sur les secteurs et sur l'inflation aux Etats-Unis sera modéré, mais que la volatilité pourrait être élevée, *comme d'habitude*.

Le mois a également été marqué par les annonces de Deepseek qui ont fait vaciller les titres de la tech américaine mais également, en France, les acteurs exposés aux datacenters, en premier lieu Schneider.

Comme anticipé, La BCE a baissé ses taux directeurs de 25 points de base et a indiqué être encore en terrain restrictif, reconnaissant implicitement que les baisses de taux pourraient se poursuivre courant 2025.

Perspectives 2025

2025 a démarré avec un empilement de décotes sans précédent. Le début d'année nous conforte dans notre analyse globale des marchés : certains titres sont exagérément décotés.

Les premières publications de l'année sont globalement positives, supérieures aux attentes et indiquent des tendances plus favorables pour 2025. Nous remarquons par ailleurs que pour les sociétés les plus décotées, les plus délaissées par le marché, des nouvelles légèrement positives entraînent des hausses significatives de cours comme Alten, Mersen ou Burberry mais également Société Générale ou Bénéteau (publications de février).

ACTIONS 21 : un portefeuille avec des positions complémentaires

Dans ce contexte, notre portefeuille s'articule principalement entre deux poches complémentaires : des positions cycliques ou en redressement très décotées (pétrole, informatique, Saint-Gobain, vins et spiriteux, équipements de loisirs, Société Générale, Kering...) et des positions défensives, bien établies (immobilier coté, Utilities, banques,...), qui devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux, notamment en zone euro et qui, tant que la revalorisation n'a pas lieu, apportent une rente généreuse pour les actionnaires, c'est la Value !

Sources : Gestion 21, Refinitiv, MSCI



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

- Société générale
- Engie
- Unibail-Rodamco-Westfield
- TotalEnergies
- Saint Gobain

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,52x
VE/EBIT	6,3x	11,3x
PER ²	10,2x	16,0x

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

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+4,0%	+4,9%	+5,0%
Indice ⁴	+4,5%	+7,3%	+7,7%

PERFORMANCES GLISSANTES

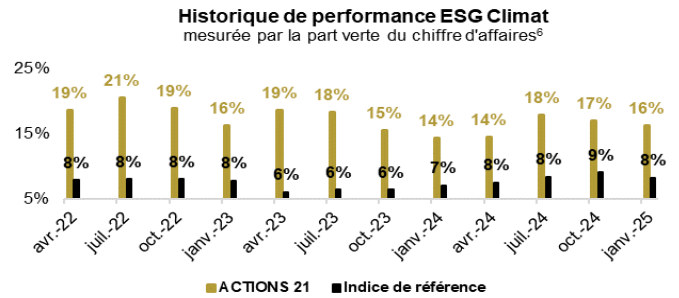
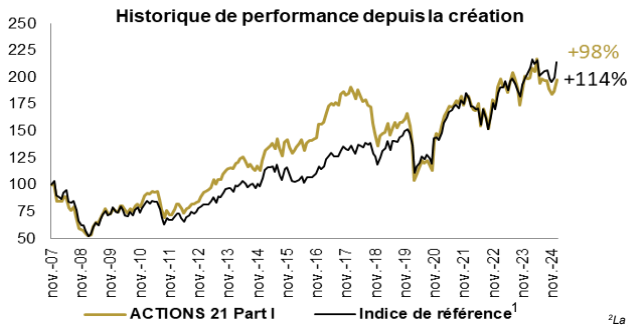
	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+98%	+62%	+28%
Indice ⁴	+114%	+103%	+45%

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Janv.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-7%	+6%	+5,9%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+7%	+7,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	70	72	60	81	16%	27%
Univers retraités	76	85	58	82	10%	19%
Fonds					16%	27%
Selection 21					10%	19%

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 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 de l'ensemble des entreprises suivies par l'équipe de gestion et regroupé dans "sélection 21". L'univers de référence représentent environ 200 entreprises. La notation de la part verte du chiffre d'affaire est retraitée des 20% des plus mauvaises notation (en poids). Le taux de couverture pour la poche transition énergétique est de 100% pour ACTIONS 21 et 100% pour l'indice.



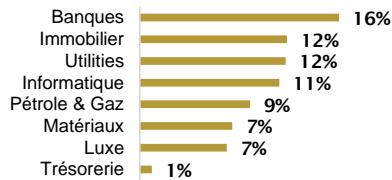
¹ CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis.
² La part verte du chiffre d'affaires est estimée par GESTION 21. L'objectif de l'indicateur part verte est de faire ressortir dans la mesure du possible, compte tenu de la communication des entreprises, la part du 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	41
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	43
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 41
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	37%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	52%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	71%
Liquidité 1 jour du fonds ²	91%

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.

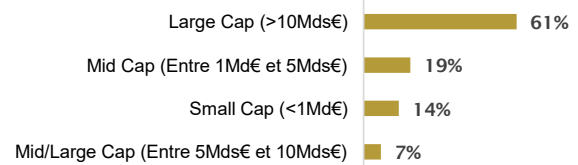
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	23%	18%	14%
Volatilité indice ¹	19%	20%	17%	13%
Bêta vs indice ¹	0,97	1,03	1,00	0,95
Ratio de Sharpe	0,10	0,09	-0,01	-0,24
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-54%	-45%	-20%	-17%
Délais de recouvrement (jours)	724	244	71	NA

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

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

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	1,6% (I)
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.
Pour plus d'information, se référer à la rubrique Frais et Commissions du prospectus, disponible sur simple demande ou sur le site Internet : www.gestion21.fr .	

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



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 31/01/2025 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



Droits de douane, Deepseek, BCE, premières publications : cocktail de janvier

Au niveau géopolitique, l'événement majeur de ce mois de janvier a été l'investiture de Donald Trump, accompagnée d'une série de menaces de droits de douane, tantôt à ses partenaires de l'ALENA (Mexique, Canada), tantôt à la Chine, tantôt à l'Europe. Donald Trump a été élu pour combattre l'inflation avec un programme inflationniste. Les marchés ont du mal à anticiper ces volontés contradictoires. Depuis son investiture, les tarifs évoqués semblent plutôt constituer des moyens d'obtenir des concessions sur d'autres terrains. Ainsi, à date, nous pensons que l'impact sur les secteurs et sur l'inflation aux Etats-Unis sera modéré, mais que la volatilité pourrait être élevée, *comme d'habitude*.



Le mois a également été marqué par les annonces de Deepseek qui ont fait vaciller les titres de la tech américaine mais également, en France, les acteurs exposés aux datacenters, en premier lieu Schneider.

SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

- Société générale
- Engie
- Unibail-Rodamco-Westfield
- TotalEnergies
- Saint Gobain

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement

VALORISATION 2024e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,52x
VE/EBIT	6,3x	11,3x
PER ²	10,2x	16,0x

Comme anticipé, La BCE a baissé ses taux directeurs de 25 points de base et a indiqué être encore en terrain restrictif, reconnaissant implicitement que les baisses de taux pourraient se poursuivre courant 2025.

Perspectives 2025

2025 a démarré avec un empilement de décotes sans précédent. Le début d'année nous conforte dans notre analyse globale des marchés : certains titres sont exagérément décotés.

Les premières publications de l'année sont globalement positives, supérieures aux attentes et indiquent des tendances plus favorables pour 2025. Nous remarquons par ailleurs que pour les sociétés les plus décotées, les plus délaissées par le marché, des nouvelles légèrement positives entraînent des hausses significatives de cours comme Alten, Mersen ou Burberry mais également Société Générale ou Bénéteau (publications de février).

ACTIONS 21 : un portefeuille avec des positions complémentaires

Dans ce contexte, notre portefeuille s'articule principalement entre deux poches complémentaires : des positions cycliques ou en redressement très décotées (pétrole, informatique, Saint-Gobain, vins et spiriteux, équipements de loisirs, Société Générale, Kering...) et des positions défensives, bien établies (immobilier coté, Utilities, banques,...), qui devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux, notamment en zone euro et qui, tant que la revalorisation n'a pas lieu, apportent une rente généreuse pour les actionnaires, c'est la Value !

Sources : Gestion 21, Refinitiv, MSCI

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

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

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+69%	+49%	+22%
Indice ⁴	+114%	+103%	+45%

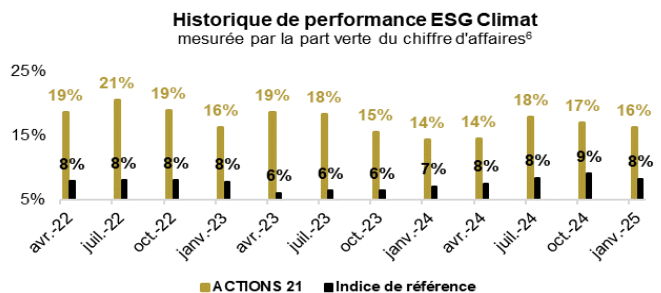
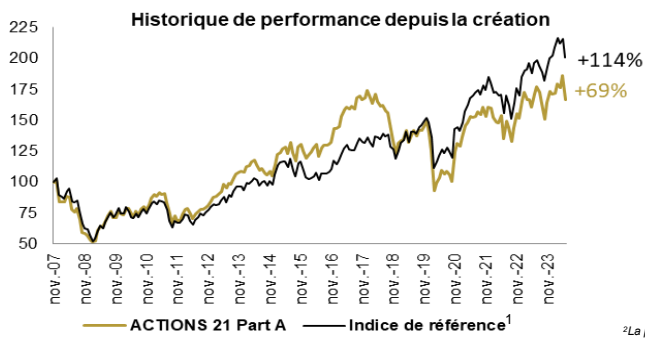
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Janv.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	-8%	+6%	+5,8%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+7%	+7,4%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁶	Poche transition énergétique ⁶
Fonds	70	72	60	81	16%	27%
Univers retraité ⁵	76	85	58	82	10%	19%

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 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 de l'ensemble des entreprises suivies par l'équipe de gestion et regroupé dans "sélection 21". L'univers de référence représentent environ 200 entreprises. La notation de la part verte du chiffre d'affaire est retraitée des 20% des plus mauvaises notation (en poids). 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.

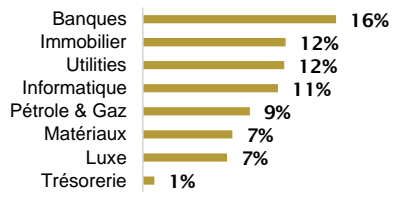
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE	
Nombre de valeurs	41
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	43
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 41
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	37%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	52%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	71%
Liquidité 1 jour du fonds ²	91%

	INDICATEURS STATISTIQUES			
	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	22%	18%	14%
Volatilité indice ¹	19%	20%	17%	13%
Bêta vs indice ¹	0,97	1,03	1,00	0,95
Ratio de Sharpe	0,06	0,05	-0,05	-0,29
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-45%	-21%	-17%
Délais de recouvrement (jours)	842	245	73	NA

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



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007	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
Eligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	2,3% (A)*
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	ACTIONS: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



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 31/01/2025 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.