

Equipe de gérants et d'analystes



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Engie
Société générale
Unibail-Rodamco-Westfield
BNP Paribas
TotalEnergies

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
Publicis	ST Micro
Alten	Société Générale
Ipsos	Mersen

VALORISATION 2025e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,95x	1,54x
VE/EBIT	6,8x	11,3x
PER ²	10,4x	15,5x

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

La Value démontre son intérêt et son potentiel reste intact

De bonnes performances

Au cours du mois de mai, la Value et nos choix de gestion ont très bien performé. Le fonds ACTIONS 21 a réalisé des performances absolues et relatives de respectivement +5,2% et +1,7%. Cela porte ces mêmes performances à +13,4% et +5,9% sur l'année 2025.

Ces performances sont principalement construites par nos trois principaux secteurs (Banques, Utilities, Immobilier coté). Ces secteurs possèdent des caractéristiques bien identifiées et qui surperforment dans un contexte où l'atterrissage des résultats 2025 devient incertain : visibilité sur leurs cash-flows, des guidances prudentes, une faible sensibilité aux cycles. Par ailleurs, ces secteurs devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux en zone euro (inflation maîtrisée, croissance modeste et euro fort).

A moyen terme, la Value a toute sa place dans les allocations, accompagnée d'une analyse poussée afin d'éviter les risques de *Value trap*. A titre d'exemple, nous restons absents de plusieurs secteurs dits Value mais dont nous jugeons les risques importants :

- Automobile : risques de concurrence accrue et de baisse des volumes structurels
- Santé : risques de concentration de portefeuilles de médicaments
- Télécoms : risques de concurrence forte et de baisse des prix de vente

Un potentiel toujours intact

La performance sur 5 ans de notre fonds a été de +89%. Les multiples de valorisation du fonds sont toutefois aujourd'hui plus faibles qu'il y a cinq ans.

Evolution du PER	Mai 2020		Mai 2025	
	CAC 40	17,5x	15,5x	
	ACTIONS 21	10,8x	10,4x	
	Ecart	- 38%	- 33%	

Les décotes cumulées (zone euro, France, SMID, Value) sont toujours importantes et les thématiques Value retrouvent de l'intérêt (cycles longs en capital, réindustrialisation...).

Sources : Gestion 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+2,7%	+7,0%	+13,5%
Indice ⁴	+7,1%	+7,9%	+12,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+21%	+23%	+89%
Indice ⁴	+63%	+26%	+78%

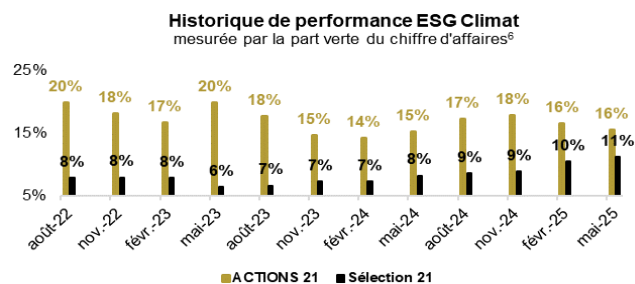
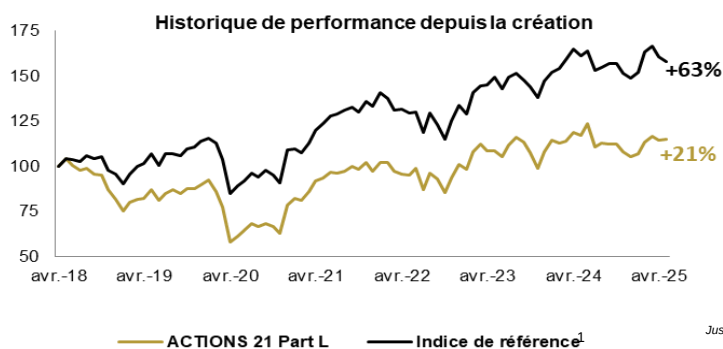
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Mai.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+13%	+5,2%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+7%	+3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	73	74	62	81	16%	26%
Univers retraité ⁵	76	85	59	83	11%	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 part verte du chiffre d'affaire et 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 30/11/2024, la comparaison de la part verte du chiffre d'affaires était faite par rapport à notre indice CAC All Tradable et depuis 30/12/2024, Sélection 21.
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	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	40
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	55%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	66%
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

Banques	16%
Utilities	13%
Immobilier	12%
Informatique	11%
Pétrole & Gaz	8%
Luxe	6%
Médias & Publicité	6%
Trésorerie	7%

INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	17%
Volatilité indice ¹	17%	16%	17%
Bêta vs indice ¹	1,00	0,99	0,92
Ratio de Sharpe	0,59	0,27	-0,25
Tracking error	7%	7%	7%
Max drawdown	-21%	-18%	-18%
Délais de recouvrement (jours)	74	NA	NA

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	65%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	23%
Small Cap (<1Md€)	10%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	2%

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 30/05/2025 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



La Value démontre son intérêt et son potentiel reste intact

De bonnes performances

Au cours du mois de mai, la Value et nos choix de gestion ont très bien performé. Le fonds ACTIONS 21 a réalisé des performances absolues et relatives de respectivement +5,1% et +1,6%. Cela porte ces mêmes performances à +12,8% et +5,3% sur l'année 2025.

Ces performances sont principalement construites par nos trois principaux secteurs (Banques, Utilities, Immobilier coté). Ces secteurs possèdent des caractéristiques bien identifiées et qui surperforment dans un contexte où l'atterrissage des résultats 2025 devient incertain : visibilité sur leurs cash-flows, des guidances prudentes, une faible sensibilité aux cycles. Par ailleurs, ces secteurs devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux en zone euro (inflation maîtrisée, croissance modeste et euro fort).

A moyen terme, la Value a toute sa place dans les allocations, accompagnée d'une analyse poussée afin d'éviter les risques de *Value trap*. A titre d'exemple, nous restons absents de plusieurs secteurs dits Value mais dont nous jugeons les risques importants :

- Automobile : risques de concurrence accrue et de baisse des volumes structurels
- Santé : risques de concentration de portefeuilles de médicaments
- Télécoms : risques de concurrence forte et de baisse des prix de vente

Un potentiel toujours intact

La performance sur 5 ans de notre fonds a été de +75%. Les multiples de valorisation du fonds sont toutefois aujourd'hui plus faibles qu'il y a cinq ans.

Evolution du PER	Mai 2020		Mai 2025	
	CAC 40	17,5x	15,5x	
	ACTIONS 21	10,8x	10,4x	
	Ecart	- 38%	- 33%	

Les décotes cumulées (zone euro, France, SMID, Value) sont toujours importantes et les thématiques Value retrouvent de l'intérêt (cycles longs en capital, réindustrialisation...).

Sources : Gestion 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+4,4%	+4,3%	+12,8%
Indice ⁴	+4,5%	+6,3%	+12,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+111%	+52%	+83%
Indice ⁴	+115%	+84%	+78%

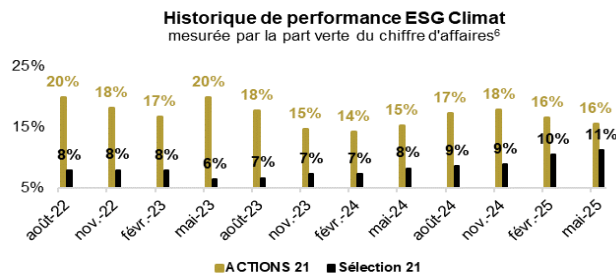
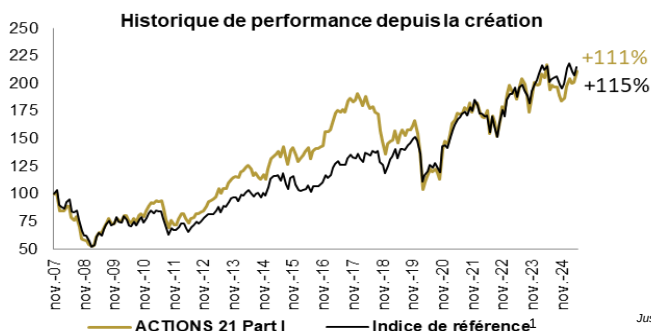
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Mai.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-7%	+13%	+5,2%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+7%	+3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	73	74	62	81
Univers retraité ⁵	76	85	59	83

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	16%	26%
Selection 21	11%	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 part verte du chiffre d'affaire et 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
Jusqu'à 30/11/2024, la comparaison de la part verte du Chiffre d'affaires était faite par rapport à notre indice CAC All Tradable et depuis
30/12/2024, Sélection 21.
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	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	40
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	55%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	66%
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

Banques	16%
Utilities	13%
Immobilier	12%
Informatique	11%
Pétrole & Gaz	8%
Luxe	6%
Médias & Publicité	6%
Trésorerie	7%

INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	20%	19%	17%	17%
Volatilité indice ¹	19%	17%	16%	17%
Bêta vs indice ¹	0,97	1,01	0,99	0,93
Ratio de Sharpe	0,10	0,55	0,24	-0,29
Tracking error	7%	8%	7%	7%
Max drawdown	-54%	-21%	-18%	-18%
Délais de recouvrement (jours)	724	81	NA	NA

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	65%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	23%
Small Cap (<1Md€)	10%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	2%

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 30/05/2025 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



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Engie
Société générale
Unibail-Rodamco-Westfield
BNP Paribas
TotalEnergies

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Publicis	ST Micro
Alten	Société Générale
Ipsos	Mersen

VALORISATION 2025e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,95x	1,54x
VE/EBIT	6,8x	11,3x
PER ²	10,4x	15,5x

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

La Value démontre son intérêt et son potentiel reste intact

De bonnes performances

Au cours du mois de mai, la Value et nos choix de gestion ont très bien performé. Le fonds ACTIONS 21 a réalisé des performances absolue et relative de respectivement +5,1% et +1,6%. Cela porte ces mêmes performances à +12,8% et +5,3% sur l'année 2025.

Ces performances sont principalement construites par nos trois principaux secteurs (Banques, Utilities, Immobilier coté). Ces secteurs possèdent des caractéristiques bien identifiées et qui surperforment dans un contexte où l'atterrissage des résultats 2025 devient incertain : visibilité sur leurs cash-flows, des guidances prudentes, une faible sensibilité aux cycles. Par ailleurs, ces secteurs devraient bénéficier de la poursuite de la baisse des taux en zone euro (inflation maîtrisée, croissance modeste et euro fort).

A moyen terme, la Value a toute sa place dans les allocations, accompagnée d'une analyse poussée afin d'éviter les risques de *Value trap*. A titre d'exemple, nous restons absents de plusieurs secteurs dits Value mais dont nous jugeons les risques importants :

- Automobile : risques de concurrence accrue et de baisse des volumes structurels
- Santé : risques de concentration de portefeuilles de médicaments
- Télécoms : risques de concurrence forte et de baisse des prix de vente

Un potentiel toujours intact

La performance sur 5 ans de notre fonds a été de +75%. Les multiples de valorisation du fonds sont toutefois aujourd'hui plus faibles qu'il y a cinq ans.

Evolution du PER	Mai 2020		Mai 2025	
	CAC 40	17,5x	15,5x	
	ACTIONS 21	10,8x	10,4x	
	Ecart	- 38%	- 33%	

Les décotes cumulées (zone euro, France, SMID, Value) sont toujours importantes et les thématiques Value retrouvent de l'intérêt (cycles longs en capital, réindustrialisation...).

Sources : Gestion 21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+3,4%	+3,5%	+11,8%
Indice ⁴	+4,5%	+6,3%	+12,2%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+81%	+41%	+75%
Indice ⁴	+115%	+84%	+78%

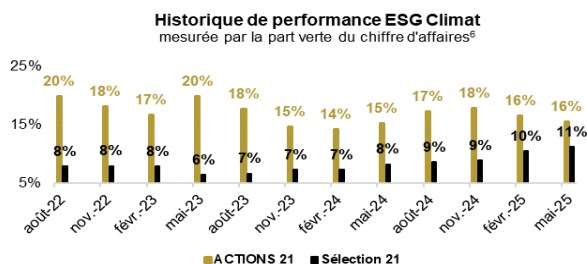
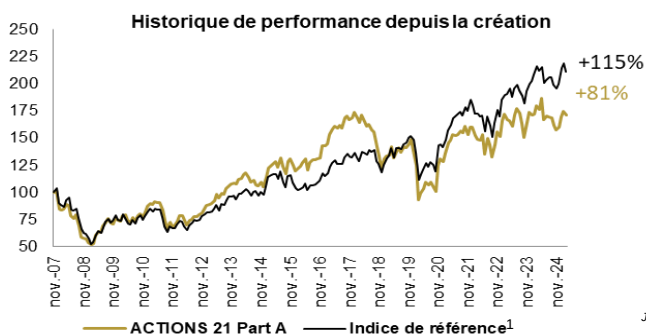
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Mai.
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	-8%	+13%	+5,1%
Indice ⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+7%	+3,5%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	73	74	62	81	16%	26%
Univers retraité ⁵	76	85	59	83	Sélection 21 11%	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 part verte du chiffre d'affaire et 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
Jusqu'à 30/11/2024, la comparaison de la part verte du Chiffre d'affaires était faite par rapport à notre indice CAC All Trad able et depuis
30/12/2024, Sélection 21.
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	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	40
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	55%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	66%
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

Banques	16%
Utilities	13%
Immobilier	12%
Informatique	11%
Pétrole & Gaz	8%
Luxe	6%
Médias & Publicité	6%
Trésorerie	7%

INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	20%	19%	17%	17%
Volatilité indice ¹	19%	17%	16%	17%
Bêta vs indice ¹	0,97	1,01	0,99	0,93
Ratio de Sharpe	0,05	0,50	0,18	-0,33
Tracking error	7%	7%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-22%	-19%	-19%
Délais de recouvrement (jours)	842	86	NA	NA

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	65%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	23%
Small Cap (<1Md€)	10%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	2%

³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

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

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	2,3% (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 30/05/2025 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.