

Equipe de gérants et d'analystes



2025 : un premier semestre « Value », un deuxième « Croissance »

Avec une croissance similaire YTD entre Value et Croissance en France, l'année est marquée par deux séquences distinctes, reflétant des environnements macroéconomiques et sectoriels changeants.

Le premier semestre 2025 a été favorable aux titres « Value » portés par un regain d'intérêt pour les valorisations attractives dans un environnement de stabilité des taux longs. L'écart de performance entre Value et Croissance a d'ailleurs atteint un point haut en août.

Au second semestre, c'est sur les valeurs de Croissance que l'attention s'est portée. Les incertitudes politiques françaises ont profité à ces valeurs, souvent plus internationales. Dans la même dynamique, le niveau des taux longs français semble avoir été également un facteur important de ce semestre avec une hausse de +20 bps depuis juin 2025.



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco-Westfield  
 BNP Paribas  
 Cap Gemini  
 TotalEnergies  
 Société Générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Reforcement	Vente/Allégement
Havas	Engie
SEB	Mercialys
	Kering
	LVMH

VALORISATION 2025e<sup>1</sup>

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,55x
VE/EBIT	7,0x	11,7x
PER <sup>2</sup>	11,3x	17,2x

<sup>1</sup> Estimations GESTION 21

<sup>2</sup> PER retraité des sociétés en perte

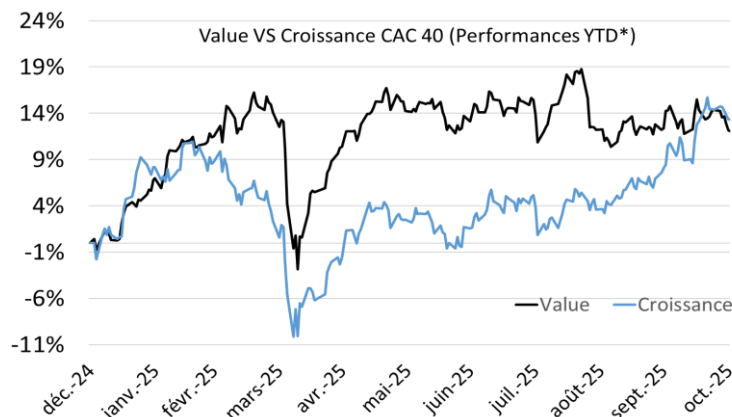
<sup>3</sup> le 11/04/2018

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

	Performances YTD*			Taux Long Terme France***
	Value CAC 40**	Croissance CAC 40**	Ecart	
S1	+13%	+2%	+12%	Stabilité
S2	-2%	+11%	-13%	Hausse
* au 31/10/2025	+12%	+13%	-1%	

\*\* Échantillon G21 Croissance et Value (moyenne pondérée par capi. /div. réinvestis)

\*\*\* OAT 10 ans



Source : MSCI Refinitiv ; G21

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création <sup>3</sup>	3 ans	5 ans
Part L	+2,8%	+9,7%	+14,3%
Indice <sup>4</sup>	+7,4%	+11,0%	+13,5%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création <sup>3</sup>	3 ans	5 ans
Part L	+23%	+32%	+95%
Indice <sup>4</sup>	+71%	+37%	+88%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Oct.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+15%	+0,7%
Indice <sup>4</sup>	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+13%	+2,6%

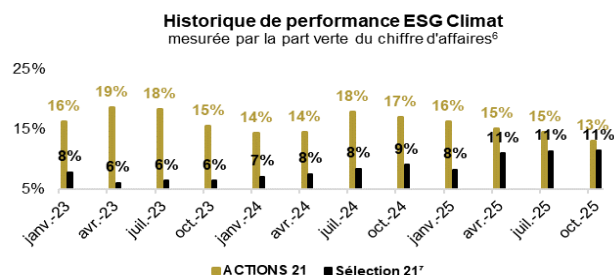
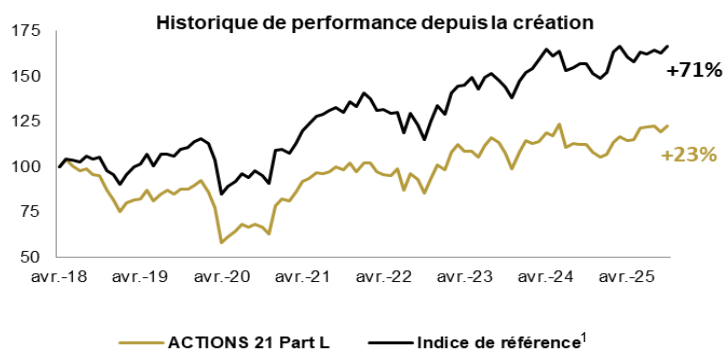
INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) <sup>5</sup>	ESG	E	S	G
Fonds	74	76	64	82
Sélection 21 <sup>5</sup>	66	69	53	74

	Part verte du Chiffre d'affaires <sup>5</sup>	Poche transition énergétique <sup>5</sup>
Fonds	13%	23%
Sélection 21	11%	19%

<sup>5</sup>La 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'affaires est de 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21 et pour la poche transition énergétique il est de 97 % pour Actions 21 et 95 % pour l'indice. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant environ 86 % du CAC ALL TRADABLE.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures



<sup>1</sup> CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis  
<sup>2</sup> Jusqu'au 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 le 30/12/2024, Sélection 21.  
<sup>4</sup> 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) des entreprises contribuant à la réduction des émissions de carbone.

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

### PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	42
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	41
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	14 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	58%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	53%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
Liquidité 1 jour du fonds <sup>2</sup>	94%

<sup>2</sup> Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation  
<sup>\*</sup> 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%
Immobilier	12%
Informatique	11%
Utilités	10%
Pétrole & Gaz	9%
Consommation	8%
Luxe	8%
Médias & Publicité	6%
Trésorerie	3%

### INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	17%	15%	15%
Volatilité indice <sup>1</sup>	16%	14%	16%
Bêta vs indice <sup>1</sup>	0,97	0,96	0,88
Ratio de Sharpe	0,72	0,51	0,79
Tracking error	7%	7%	7%
Max drawdown	-21%	-18%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	74	58	18

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION<sup>3</sup>

Large Cap (>10Mds€)	66%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	16%
Small Cap (<1Md€)	12%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	7%

<sup>3</sup> 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 : <a href="http://www.gestion21.fr">www.gestion21.fr</a>	

**Valérie Salomon Liévin**  
Directrice commerciale  
06 71 27 61 76  
01 84 79 90 24  
[v.salomon@gestion21.fr](mailto:v.salomon@gestion21.fr)



**Jordan Mandin**  
Relation investisseurs  
01 84 79 90 32  
[j.mandin@gestion21.fr](mailto:j.mandin@gestion21.fr)



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ [www.gestion21.fr](http://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](http://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 31/10/2025 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](http://www.gestion21.fr).

Equipe de gérants et d'analystes



2025 : un premier semestre « Value », un deuxième « Croissance »

Avec une croissance similaire YTD entre Value et Croissance en France, l'année est marquée par deux séquences distinctes, reflétant des environnements macroéconomiques et sectoriels changeants.

Le premier semestre 2025 a été favorable aux titres « Value » portés par un regain d'intérêt pour les valorisations attractives dans un environnement de stabilité des taux longs. L'écart de performance entre Value et Croissance a d'ailleurs atteint un point haut en août.

Au second semestre, c'est sur les valeurs de Croissance que l'attention s'est portée. Les incertitudes politiques françaises ont profité à ces valeurs, souvent plus internationales. Dans la même dynamique, le niveau des taux longs français semble avoir été également un facteur important de ce semestre avec une hausse de +20 bps depuis juin 2025.



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco-Westfield  
BNP Paribas  
Cap Gemini  
TotalEnergies  
Société générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Havas	Engie
SEB	Mercialys
	Kering
	LVMH

VALORISATION 2025e<sup>1</sup>

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,55x
VE/EBIT	7,0x	11,7x
PER <sup>2</sup>	11,3x	17,2x

<sup>1</sup> Estimations GESTION 21

<sup>2</sup> PER retraité des sociétés en perte

<sup>3</sup> le 27/11/07

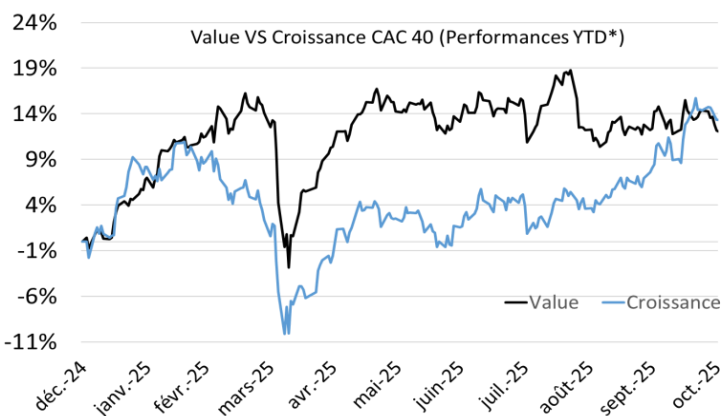
<sup>4</sup> Indice de référence CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets

	Performances YTD*			Taux Long Terme France***
	Value CAC 40**	Croissance CAC 40**	Ecart	
S1	+13%	+2%	+12%	Stabilité
S2	-2%	+11%	-13%	Hausse
YTD*	+12%	+13%	-1%	

\* du 31/10/2025

\*\* Échantillon G21 Croissance et Value (moyenne pondérée par capi. /div. réinvestis)

\*\*\* OAT 10 ans



Source : MSCI Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part I	+4,3%	+4,4%	+13,6%
Indice <sup>4</sup>	+4,6%	+7,0%	+13,5%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part I	+114%	+54%	+90%
Indice <sup>4</sup>	+125%	+96%	+88%

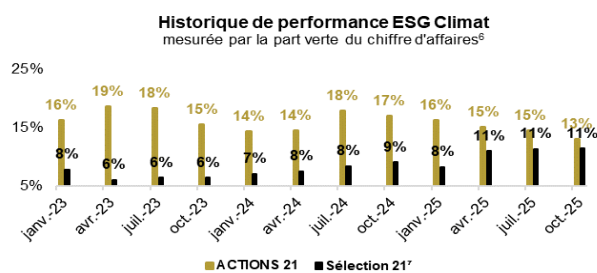
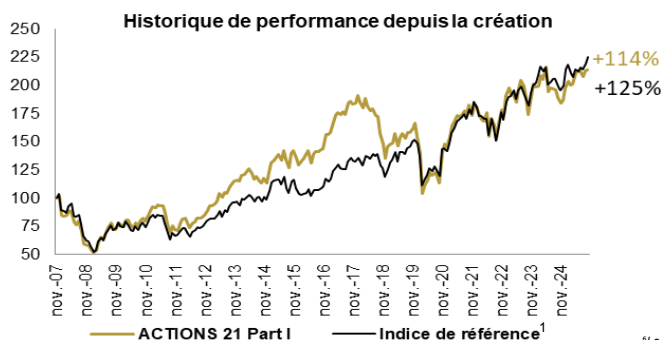
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Oct.
Part I	+9%	-15%	+25%	+30%	-2%	+20%	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-7%	+15%	+0,7%
Indice <sup>4</sup>	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+13%	+2,6%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) <sup>5</sup>	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires <sup>5</sup>	Poche transition énergétique <sup>5</sup>
Fonds	74	76	64	82	13%	23%
Sélection 21 <sup>5</sup>	66	69	53	74	11%	19%

<sup>5</sup>La 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 et la poche transition énergétique sont retraitée des 20 % des plus mauvaises notation (en poids). Le taux de couverture pour la part verte du Chiffre d'affaires est de 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21 et pour la poche transition énergétique il est de 97 % pour Actions 21 et 95 % pour l'indice. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant environ 86 % du CAC ALL TRADABLE.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures



<sup>1</sup> CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017. CAC all tradable div. nets depuis  
<sup>2</sup> Jusqu'au 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 le 30/12/2024, Sélection 21.  
<sup>3</sup> 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) des entreprises contribuant à la réduction des émissions de carbone.

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

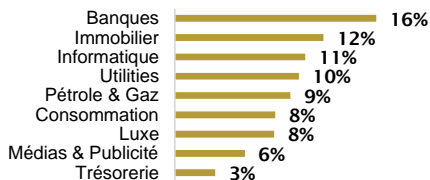
### PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	42
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	41
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	14 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	58%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	53%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	69%
Liquidité 1 jour du fonds <sup>2</sup>	94%

<sup>2</sup> 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.

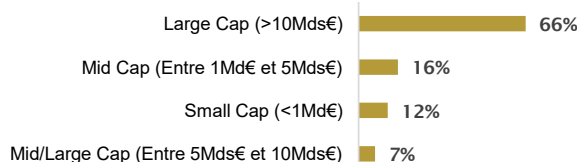
### PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



### INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	15%	15%
Volatilité indice <sup>1</sup>	18%	16%	14%	16%
Bêta vs indice <sup>1</sup>	0,98	0,97	0,96	0,89
Ratio de Sharpe	0,13	0,67	0,47	0,74
Tracking error	7%	7%	7%	7%
Max drawdown	-54%	-21%	-18%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	724	81	88	18

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION<sup>3</sup>



<sup>3</sup> Rebasé hors trésorerie

## CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europeperformance	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 : <a href="http://www.gestion21.fr">www.gestion21.fr</a> .	

**Valérie Salomon Liévin**  
Directrice commerciale  
06 71 27 61 76  
01 84 79 90 24  
[v.salomon@gestion21.fr](mailto:v.salomon@gestion21.fr)



**Jordan Mandin**  
Relation investisseurs  
01 84 79 90 32  
[j.mandin@gestion21.fr](mailto:j.mandin@gestion21.fr)



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ [www.gestion21.fr](http://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](http://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 31/10/2025 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](http://www.gestion21.fr).

Equipe de gérants et d'analystes



2025 : un premier semestre « Value », un deuxième « Croissance »

Avec une croissance similaire YTD entre Value et Croissance en France, l'année est marquée par deux séquences distinctes, reflétant des environnements macroéconomiques et sectoriels changeants.

Le premier semestre 2025 a été favorable aux titres « Value » portés par un regain d'intérêt pour les valorisations attractives dans un environnement de stabilité des taux longs. L'écart de performance entre Value et Croissance a d'ailleurs atteint un point haut en août.

Au second semestre, c'est sur les valeurs de Croissance que l'attention s'est portée. Les incertitudes politiques françaises ont profité à ces valeurs, souvent plus internationales. Dans la même dynamique, le niveau des taux longs français semble avoir été également un facteur important de ce semestre avec une hausse de +20 bps depuis juin 2025.



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Unibail-Rodamco-Westfield  
 BNP Paribas  
 Cap Gemini  
 TotalEnergies  
 Société générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
Havas	Engie
SEB	Mercialys
	Kering
	LVMH

VALORISATION 2025e<sup>1</sup>

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,90x	1,55x
VE/EBIT	7,0x	11,7x
PER <sup>2</sup>	11,3x	17,2x

<sup>1</sup> Estimations GESTION 21

<sup>2</sup> PER retraité des sociétés en perte

<sup>3</sup> le 27/11/07

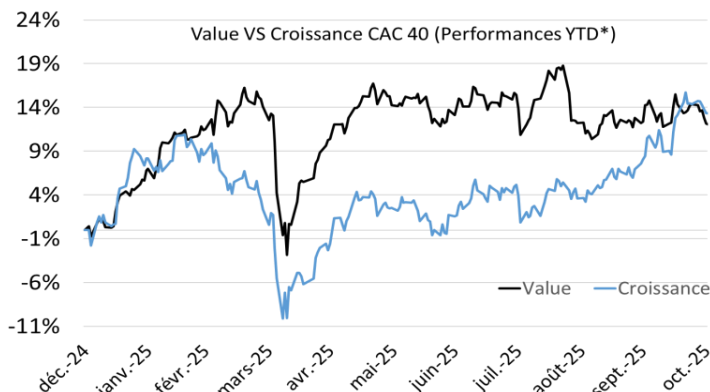
<sup>4</sup> Indice de référence CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets

	Performances YTD*			Taux Long Terme France***
	Value CAC 40**	Croissance CAC 40**	Ecart	
S1	+13%	+2%	+12%	Stabilité
S2	-2%	+11%	-13%	Hausse
YTD*	+12%	+13%	-1%	

\* au 31/10/2025

\*\* Échantillon G21 Croissance et Value (moyenne pondérée par capi. /div. réinvestis)

\*\*\* OAT 10 ans



Source : MSCI Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part A	+3,4%	+3,6%	+12,7%
Indice <sup>4</sup>	+4,6%	+7,0%	+13,5%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création <sup>3</sup>	10 ans	5 ans
Part A	+82%	+42%	+82%
Indice <sup>4</sup>	+125%	+96%	+88%

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

INDICATEURS ESG

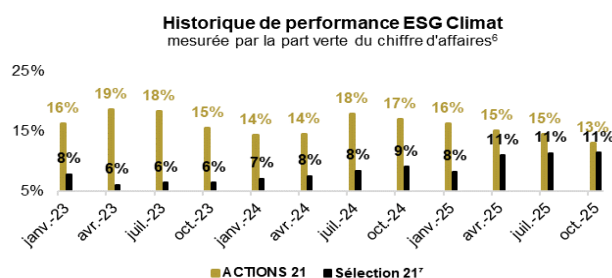
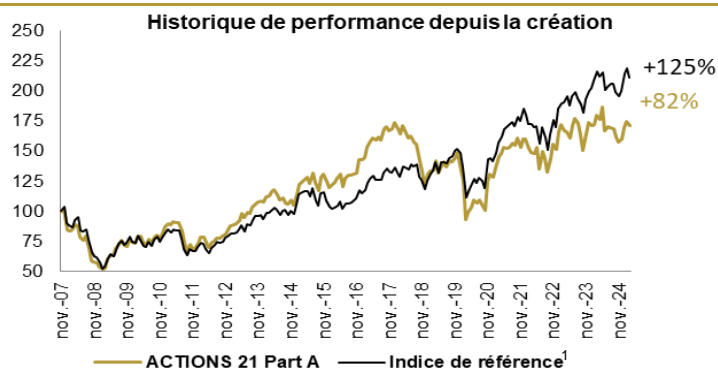
Notation ESG (/100) <sup>5</sup>	ESG	E	S	G
Fonds	74	76	64	82
Sélection 21 <sup>5</sup>	66	69	53	74

	Part verte du Chiffre d'affaires <sup>5</sup>	Poche transition énergétique <sup>5</sup>
Fonds	13%	23%
Sélection 21	11%	19%

<sup>5</sup>La 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'affaires est de 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21 et pour la poche transition énergétique il est de 97 % pour Actions 21 et 95 % pour l'indice. Nous considérons le CAC 40 représentatif de notre indice, les sociétés du CAC 40 représentant environ 86 % du CAC ALL TRADABLE.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures





<sup>1</sup> CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis  
<sup>2</sup> Jusqu'au 30/11/2024, la comparaison de la part verte du Chiffre d'affaires était faite par rapport à notre indice CAC All Tra dable et depuis le 30/12/2024, Sélection 21.  
<sup>3</sup> 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) des entreprises contribuant à la réduction des émissions de carbone.

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

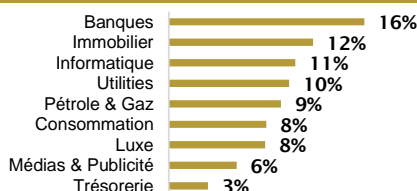
### PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	42
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	41
Capitalisation médiane (Mds €)	3
Nombre de valeurs du CAC 40	14 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	58%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	53%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
Liquidité 1 jour du fonds <sup>2</sup>	94%

<sup>2</sup> 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.

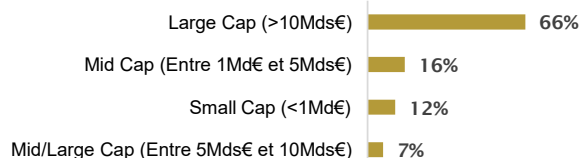
### PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



### INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	15%	15%
Volatilité indice <sup>1</sup>	18%	16%	14%	16%
Bêta vs indice <sup>1</sup>	0,98	0,97	0,96	0,89
Ratio de Sharpe	0,09	0,62	0,41	0,69
Tracking error	7%	7%	7%	7%
Max drawdown	-55%	-22%	-19%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	842	86	NA	18

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION<sup>3</sup>



<sup>3</sup> 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 : <a href="http://www.gestion21.fr">www.gestion21.fr</a>

\*depuis le 02/01/2024

**Valérie Salomon Liévin**  
Directrice commerciale  
06 71 27 61 76  
01 84 79 90 24  
[v.salomon@gestion21.fr](mailto:v.salomon@gestion21.fr)



**Jordan Mandin**  
Relation investisseurs  
01 84 79 90 32  
[j.mandin@gestion21.fr](mailto:j.mandin@gestion21.fr)



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ [www.gestion21.fr](http://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](http://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 31/10/2025 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](http://www.gestion21.fr).