

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

BNP Paribas
Unibail-Rodamco-Westfield
Leg Immobilier
Engie
Société générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement: Publicis, Derichebourg, Sodexo
Vente/Allègement: Cap Gemini, Société Générale

VALORISATION 2025e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,97x	1,63x
VE/EBIT	7,5x	12,3x
PER ²	11,2x	18,6x

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 depuis

Solides publications et mirage IA

Le mois de février correspond comme chaque année à la vague des publications annuelles. Les entreprises communiquent leurs résultats de l'année passée et évoquent leurs perspectives pour l'année en cours.

Nous constatons des publications de bonne facture, traduisant un cycle économique allant dans le bon sens, avec des améliorations de tendances et des discours rassurants sur l'année 2026, notamment pour les entreprises cycliques (ESN, Médias, Luxe, Matériaux...). Les entreprises moins sensibles aux cycles (Immobilier, Utilities) conservent des tendances de croissance modérées, comme attendu. Les banques ont également réalisé de très bonnes performances grâce à une croissance des revenus et une baisse des coûts.

Sur le mois de février, la performance du fonds a été bonne en absolu (+3,7%), même si inférieure au CAC All-Tradable (+5,5%).

Cela s'explique les valeurs considérées comme "disruptables" par l'IA, et en particulier les ESN et les Media.

Focus "AI Losers" : de bonnes publications éclipsées par le risque IA

	Performance février 2026	Croissance organique T4 25	Guidance croissance organique 2026	PER 2026e	
				janv-26	févr-26
ESN*	-17%	+2,5%	+2,6%	13	10
Media*	-5%	+3,4%	+3,5%	9	8

* moyenne des sociétés en portefeuille

Ces sociétés ont de bonnes performances économiques. Des croissances organiques positives au T4 2025 et des indications de croissance toujours de même ampleur pour l'année 2026. Elles ont donc subi un fort derating en bourse. Par prudence, nous avons décidé de réduire notre position sur les Entreprises de Services Numériques (ESN).

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

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

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+37%	+22%	+59%
Indice ⁴	+81%	+25%	+61%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Févr.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+21%	+3,7%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+13%	+5,5%

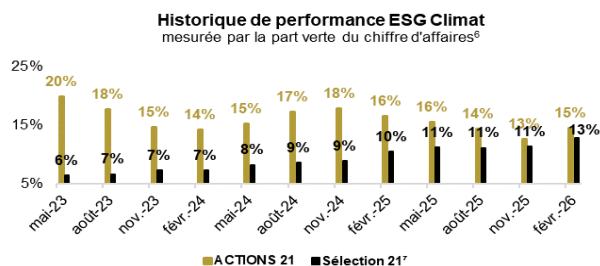
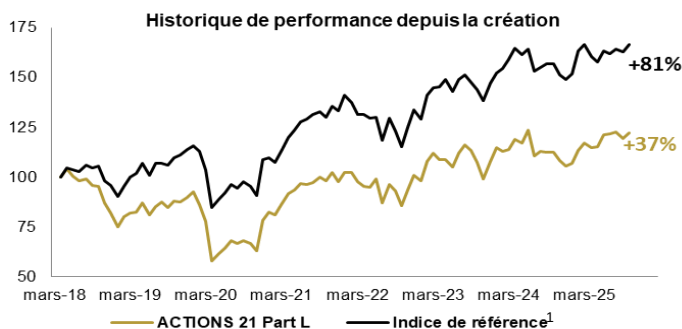
INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	74	73	59	76
Sélection 21 ⁵	68	71	53	76

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	15%	20%
Sélection 21	13%	21%

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 et la poche transition énergétique sont retraitées des 20 % des plus mauvaises notations (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 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21. 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.



¹ CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis
² 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.
⁸ 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.

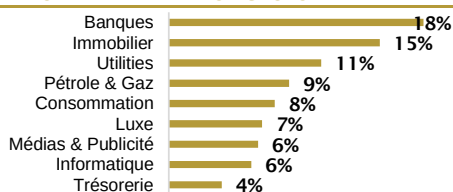
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	38
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	44
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 38
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
Liquidité 1 jour du fonds ²	95%

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.

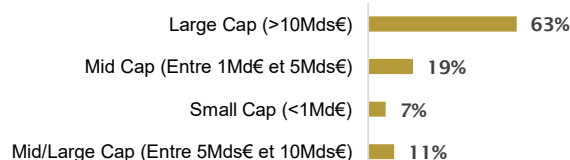
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	17%	15%	15%
Volatilité indice ¹	16%	14%	15%
Bêta vs indice ¹	0,96	0,95	0,89
Ratio de Sharpe	0,47	0,33	1,02
Tracking error	7%	7%	6%
Max drawdown	-21%	-18%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	74	58	18

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	11/04/2018
Forme juridique	FCP
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales
Eligibilité PEA	Oui
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Code Bloomberg	ACTIONL:FP
Valorisation	Quotidienne
Délai de règlement	J+3

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

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.gestion21.fr

AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Ce document est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DIC actuellement en vigueur et disponibles sur 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 27/02/2026 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

BNP Paribas
Unibail-Rodamco-Westfield
Leg Immobilien
Engie
Société générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Reforcement	Vente/Allégement
Publicis	Cap Gemini
Derichebourg	Société Générale
Sodexo	

VALORISATION 2025e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,97x	1,63x
VE/EBIT	7,5x	12,3x
PER ²	11,2x	18,6x

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 depuis.

Solides publications et mirage IA

Le mois de février correspond comme chaque année à la vague des publications annuelles. Les entreprises communiquent leurs résultats de l'année passée et évoquent leurs perspectives pour l'année en cours.

Nous constatons des publications de bonne facture, traduisant un cycle économique allant dans le bon sens, avec des améliorations de tendances et des discours rassurants sur l'année 2026, notamment pour les entreprises cycliques (ESN, Médias, Luxe, Matériaux...). Les entreprises moins sensibles aux cycles (Immobilier, Utilities) conservent des tendances de croissance modérées, comme attendu. Les banques ont également réalisé de très bonnes performances grâce à une croissance des revenus et une baisse des coûts.

Sur le mois de février, la performance du fonds a été bonne en absolu (+3,7%), même si inférieure au CAC All-Tradable (+5,5%).

Cela s'explique les valeurs considérées comme "disruptables" par l'IA, et en particulier les ESN et les Media.

Focus "AI Losers" : de bonnes publications éclipsées par le risque IA

	Performance février 2026	Croissance organique T4 25	Guidance croissance organique 2026	PER 2026e	
				janv-26	févr-26
ESN*	-17%	+2,5%	+2,6%	13	10
Media*	-5,1%	+3,4%	+3,5%	9	8

* moyenne des sociétés en portefeuille

Ces sociétés ont de bonnes performances économiques. Des croissances organiques positives au T4 2025 et des indications de croissance toujours de même ampleur pour l'année 2026. Elles ont donc subi un fort derating en bourse. Par prudence, nous avons décidé de réduire notre position sur les Entreprises de Services Numériques (ESN).

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+4,8%	+6,1%	+9,1%
Indice ⁴	+4,9%	+8,8%	+10,0%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+137%	+80%	+54%
Indice ⁴	+138%	+133%	+61%

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

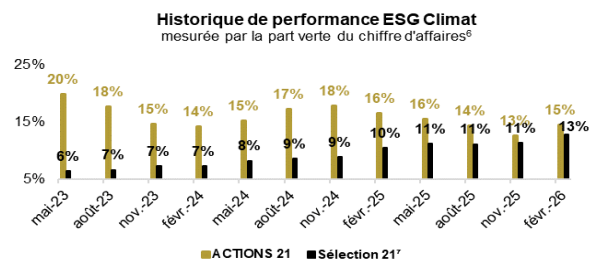
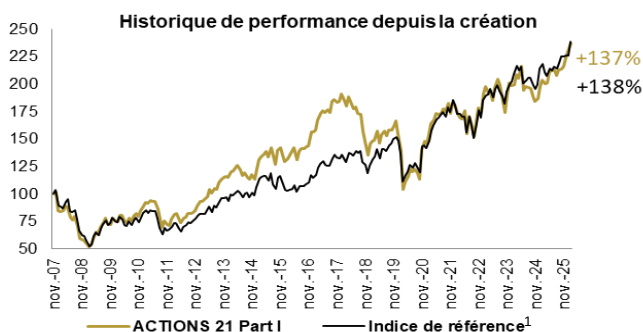
INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	74	73	59	76
Sélection 21 ⁵	68	71	53	76

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	15%	20%
Sélection 21	13%	21%

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 et la poche transition énergétique sont retraitées des 20 % des plus mauvaises notations (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 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21. 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



¹ CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis
² 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.
³ 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

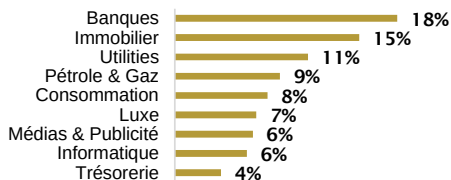
PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	38
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	44
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 38
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	69%
Liquidité 1 jour du fonds ²	95%

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%	17%	15%	15%
Volatilité indice ¹	18%	16%	14%	15%
Bêta vs indice ¹	0,99	0,96	0,95	0,89
Ratio de Sharpe	0,22	0,43	0,29	0,98
Tracking error	7%	7%	7%	6%
Max drawdown	-54%	-21%	-18%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	724	81	88	18

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

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

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

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.gestion21.fr

AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Ce document est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DIC actuellement en vigueur et disponibles sur 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 27/02/2026 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

BNP Paribas
Unibail-Rodamco-Westfield
Leg Immobilier
Engie
Société générale

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement
Publicis
Derichebourg
Sodexo

Vente/Allégement
Cap Gemini
Société Générale

VALORISATION 2025e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,97x	1,63x
VE/EBIT	7,5x	12,3x
PER ²	11,2x	18,6x

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 depuis.

Solides publications et mirage IA

Le mois de février correspond comme chaque année à la vague des publications annuelles. Les entreprises communiquent leurs résultats de l'année passée et évoquent leurs perspectives pour l'année en cours.

Nous constatons des publications de bonne facture, traduisant un cycle économique allant dans le bon sens, avec des améliorations de tendances et des discours rassurants sur l'année 2026, notamment pour les entreprises cycliques (ESN, Médias, Luxe, Matériaux...). Les entreprises moins sensibles aux cycles (Immobilier, Utilities) conservent des tendances de croissance modérées, comme attendu. Les banques ont également réalisé de très bonnes performances grâce à une croissance des revenus et une baisse des coûts.

Sur le mois de février, la performance du fonds a été bonne en absolu (+3,7%), même si inférieure au CAC All-Tradable (+5,5%).

Cela s'explique les valeurs considérées comme "disruptables" par l'IA, et en particulier les ESN et les Media.

Focus "AI Losers" : de bonnes publications éclipsées par le risque IA

	Performance février 2026	Croissance organique T4 25	Guidance croissance organique 2026	PER 2026e	
				janv-26	févr-26
ESN*	-17%	+2,5%	+2,6%	13	10
Media*	-5,1%	+3,4%	+3,5%	9	8

* moyenne des sociétés en portefeuille

Ces sociétés ont de bonnes performances économiques. Des croissances organiques positives au T4 2025 et des indications de croissance toujours de même ampleur pour l'année 2026. Elles ont donc subi un fort derating en bourse. Par prudence, nous avons décidé de réduire notre position sur les Entreprises de Services Numériques (ESN).

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+3,9%	+5,2%	+8,2%
Indice ⁴	+4,9%	+8,8%	+10,0%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+102%	+66%	+48%
Indice ⁴	+138%	+133%	+61%

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

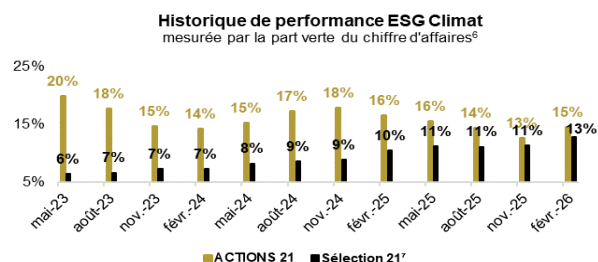
INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	74	73	59	76
Sélection 21 ⁵	68	71	53	76

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	15%	20%
Sélection 21	13%	21%

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 et la poche transition énergétique sont retraitées des 20 % des plus mauvaises notations (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 100 % pour Actions 21 et 100 % pour Sélection 21. 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



¹ CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis
² 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.
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) des entreprises contribuant à la réduction des émissions de
carbone.

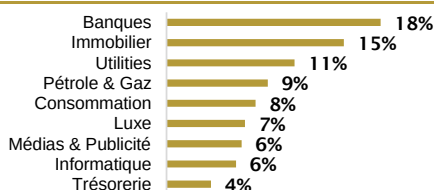
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	38
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	44
Capitalisation médiane (Mds €)	5
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 38
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	54%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	51%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	69%
Liquidité 1 jour du fonds ²	95%

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.

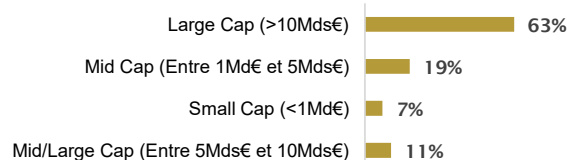
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	15%	15%
Volatilité indice ¹	18%	16%	14%	15%
Bêta vs indice ¹	0,99	0,96	0,95	0,89
Ratio de Sharpe	0,17	0,37	0,23	0,92
Tracking error	7%	7%	7%	6%
Max drawdown	-55%	-22%	-19%	-14%
Délais de recouvrement (jours)	842	86	168	18

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³



³ Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

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

Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	2,3% (A)*
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive.
Pour plus d'information, se référer à la rubrique Frais et Commissions du prospectus, disponible sur simple demande ou sur le site Internet : www.gestion21.fr .	

*depuis le 02/01/2024

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



GESTION 21 ■ 8 rue Volney, 75002 Paris ■ www.gestion21.fr

AVERTISSEMENTS

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Ce document est une communication publicitaire et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans nos fonds doit se faire sur la base du prospectus ou DIC actuellement en vigueur et disponibles sur 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 27/02/2026 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.