

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
LVMH	Unibail-Rodamco
Alstom	Leg Immobilien
Engie	Publicis
Eiffage	SEB

VALORISATION 2026e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,08x	1,44x
VE/EBIT	8,5x	10,3x
PER ²	11,0x	15,2x

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

Tension obligataire et marchés Actions

Les marchés Actions pénalisés par la hausse des taux

Au cours du mois de septembre, les rendements obligataires se sont appréciés en raison des tensions au Moyen-Orient, d'indicateurs économiques toujours de bonne facture et des questionnements grandissants autour des déficits publics. Dans ce contexte, les valorisations des actions ont dû baisser pour que les primes de risque s'ajustent :

	Δ des taux souverains à 10 ans (bps)		Performance du mois de septembre
Allemagne	+0,21	Allemagne	DAX -4%
France	+0,60	France	CAC 40 -4%
Italie	+0,41	Italie	MIB -2%
Espagne	+0,30	Espagne	IBEX -3%
Etats-Unis	+0,49	Etats-Unis	S&P500 -1%

La performance du fonds ACTIONS 21 a été affectée par sa surpondération à un secteur plus sensible aux variations de taux, l'immobilier et par sa sous-pondération sur des valeurs pétrolières.

Des mouvements pour adapter le positionnement sectoriel du fonds

Le mois de septembre a été l'occasion pour notre fonds de se repositionner sectoriellement :

- Renforcement du luxe (+5%) : Nous considérons les valorisations attractives et nous pensons que l'activité va connaître une amélioration.
- Achat d'Alstom (+3%) : une très faible valorisation au regard du carnet de commandes de la société.
- Allègement de l'immobilier coté (-6%) : nous prenons en compte la hausse des rendements obligataires qui aura un impact négatif sur les valorisations d'actifs. Nous sommes toujours positifs sur le secteur mais réduisons notre position.

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+3,3%	+7,1%	+6,1%
Indice ⁴	+6,6%	+6,2%	+5,8%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	3 ans	5 ans
Part L	+32%	+23%	+35%
Indice ⁴	+72%	+20%	+33%

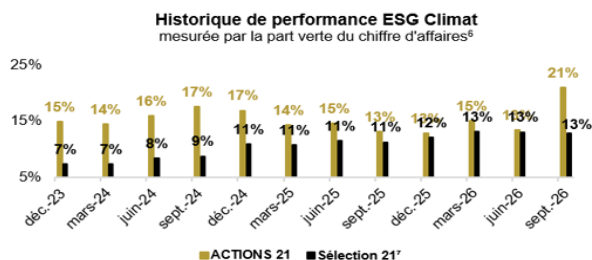
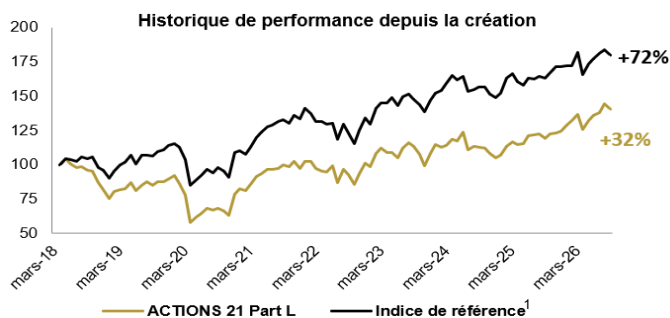
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Sept.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+21%	+2%	-5,7%
Indice ⁴	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+13%	+0%	-4,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	78	82	59	80		
Sélection 21 ⁵	67	71	53	75	Fonds 21%	18%
					Sélection 21 13%	22%

⁵ 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 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. Les opinions exprimées ne constituent ni un engagement de performance future ni une recommandation d'investissement.



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	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 39
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	59%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	61%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	67%
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

Banques	17%
Luxe	11%
Informatique	11%
Utilities	9%
Immobilier	7%
Consommation	7%
Médias & Publicité	7%
Matériaux	6%
Trésorerie	5%

INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	17%	14%	13%
Volatilité indice ¹	16%	14%	14%
Bêta vs indice ¹	0,95	0,92	0,88
Ratio de Sharpe	0,22	0,33	0,43
Tracking error	7%	7%	6%
Max drawdown	-21%	-18%	-11%
Délais de recouvrement (jours)	74	58	53

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	68%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	19%
Small Cap (<1Md€)	6%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	7%

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
Minimum de souscription	1 000 000 €

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 GESTION21.

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. La souscription des parts du fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de «U.S.Person» (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par le prospectus du fonds. Les informations de ce document sont des informations arrêtées au 30/09/2026 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.



ACTIONS 21

GESTION 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE SEPTEMBRE 2026
COMMUNICATION PUBLICITAIRE

VL PART I
FR 0010 539 197

22 942,53€

ENCOURS DU
FONDS

118 M€

PROFIL
DE RISQUE DIC

4/7

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of:



SÉLECTIONNÉ PAR

EMERGENCE
Fonds d'accélération

PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
LVMH	Unibail-Rodamco
Alstom	Leg Immobilien
Engie	Publicis
Eiffage	SEB
Moncler	Banca Montei Dei
Danone	EDP

VALORISATION 2026e¹

VE/CA	1,08x	1,44x
VE/EBIT	8,5x	10,3x
PER ²	11,0x	15,2x

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.

Tension obligataire et marchés Actions

Les marchés Actions pénalisés par la hausse des taux

Au cours du mois de septembre, les rendements obligataires se sont appréciés en raison des tensions au Moyen-Orient, d'indicateurs économiques toujours de bonne facture et des questionnements grandissants autour des déficits publics. Dans ce contexte, les valorisations des actions ont dû baisser pour que les primes de risque s'ajustent :

	Δ des taux souverains à 10 ans (bps)		Performance du mois de septembre
Allemagne	+0,21	Allemagne	DAX -4%
France	+0,60	France	CAC 40 -4%
Italie	+0,41	Italie	MIB -2%
Espagne	+0,30	Espagne	IBEX -3%
Etats-Unis	+0,49	Etats-Unis	S&P500 -1%

La performance du fonds ACTIONS 21 a été affectée par sa surpondération à un secteur plus sensible aux variations de taux, l'immobilier, et par sa sous-pondération sur des valeurs pétrolières.

Des mouvements pour adapter le positionnement sectoriel du fonds

Le mois de septembre a été l'occasion pour notre fonds de se repositionner sectoriellement :

- Renforcement du luxe (+5%) : Nous considérons les valorisations attractives et nous pensons que l'activité va connaître une amélioration.
- Achat d'Alstom (+3%) : une très faible valorisation au regard du carnet de commandes de la société.
- Allégement de l'immobilier coté (-6%) : nous prenons en compte la hausse des rendements obligataires qui aura un impact négatif sur les valorisations d'actifs. Nous sommes toujours positifs sur le secteur mais réduisons notre position.

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+4,5%	+5,0%	+5,5%
Indice ⁴	+4,4%	+7,8%	+5,8%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part I	+129%	+62%	+31%
Indice ⁴	+127%	+112%	+33%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Sept.
Part I	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-7%	+20%	+2%	-5,8%
Indice ⁴	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+13%	+0%	-4,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	78	82	59	80
Sélection 21 ⁵	67	71	53	75

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	21%	18%
Sélection 21	13%	22%

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. Les opinions exprimées ne constituent ni un engagement de performance future ni une recommandation d'investissement.



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 LETTRE MENSUELLE SEPTEMBRE 2026

VL PART I
FR 0010 539 197

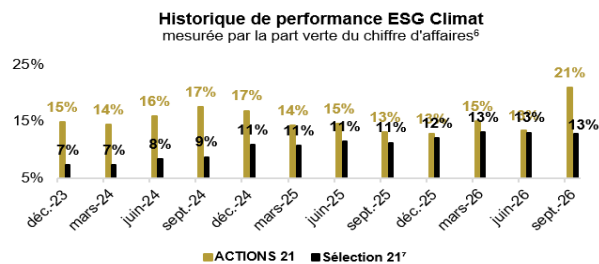
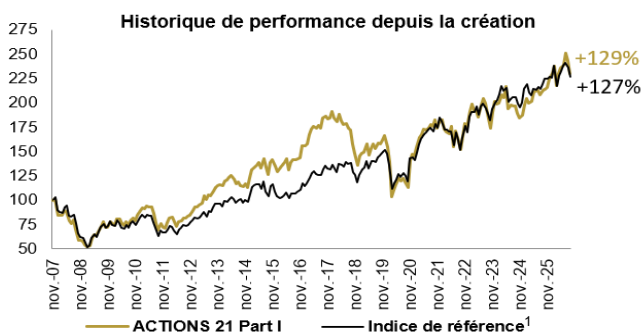
22 942,53€

ENCOURS DU
FONDS

118 M€

PROFIL
DE RISQUE DIC

4/7



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

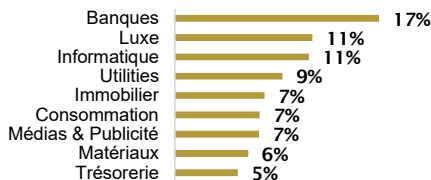
PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 39
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	59%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	61%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	67%
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.

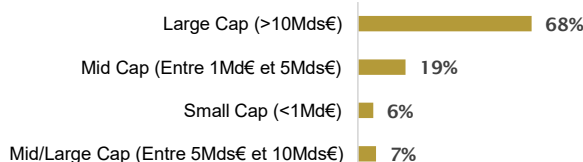
PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	14%	13%
Volatilité indice ¹	17%	16%	14%	13%
Bêta vs indice ¹	1,00	0,95	0,92	0,87
Ratio de Sharpe	0,14	0,18	0,29	0,41
Tracking error	7%	7%	7%	6%
Max drawdown	-54%	-21%	-18%	-11%
Délais de recouvrement (jours)	724	81	88	53

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
Décimalisation	Oui, Dix millième

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 30/09/2026 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

EMERGENCE
Fonds d'accélération

PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
LVMH	Unibail-Rodamco
Alstom	Leg Immobilien
Engie	Publicis
Eiffage	SEB

VALORISATION 2026e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,08x	1,44x
VE/EBIT	8,5x	10,3x
PER ²	11,0x	15,2x

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.

Tension obligataire et marchés Actions

Les marchés Actions pénalisés par la hausse des taux

Au cours du mois de septembre, les rendements obligataires se sont appréciés en raison des tensions au Moyen-Orient, d'indicateurs économiques toujours de bonne facture et des questionnements grandissants autour des déficits publics. Dans ce contexte, les valorisations des actions ont dû baisser pour que les primes de risque s'ajustent :

	Δ des taux souverains à 10 ans (bps)		Performance du mois de septembre
Allemagne	+0,21	Allemagne	DAX -4%
France	+0,60	France	CAC 40 -4%
Italie	+0,41	Italie	MIB -2%
Espagne	+0,30	Espagne	IBEX -3%
Etats-Unis	+0,49	Etats-Unis	S&P500 -1%

La performance du fonds ACTIONS 21 a été affectée par sa surpondération à un secteur plus sensible aux variations de taux, l'immobilier et par sa sous-pondération sur des valeurs pétrolières.

Des mouvements pour adapter le positionnement sectoriel du fonds

Le mois de septembre a été l'occasion pour notre fonds de se repositionner sectoriellement :

- Renforcement du luxe (+5%) : Nous considérons les valorisations attractives et nous pensons que l'activité va connaître une amélioration.
- Achat d'Alstom (+3%) : une très faible valorisation au regard du carnet de commandes de la société.
- Allègement de l'immobilier coté (-6%) : nous prenons en compte la hausse des rendements obligataires qui aura un impact négatif sur les valorisations d'actifs. Nous sommes toujours positifs sur le secteur mais réduisons notre position.

Sources : GESTION 21, Refinitiv

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+3,6%	+4,1%	+4,6%
Indice ⁴	+4,4%	+7,8%	+5,8%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+94%	+50%	+25%
Indice ⁴	+127%	+112%	+33%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Sept.
Part A	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	-8%	+19%	+2%	-5,9%
Indice ⁴	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+13%	+2%	-4,2%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100) ⁵	ESG	E	S	G
Fonds	78	82	59	80
Sélection 21 ⁵	67	71	53	75

	Part verte du Chiffre d'affaires ⁵	Poche transition énergétique ⁵
Fonds	21%	18%
Sélection 21	13%	22%

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. Les opinions exprimées ne constituent ni un engagement de performance future ni une recommandation d'investissement.



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE SEPTEMBRE 2026
COMMUNICATION PUBLICITAIRE

VL PART A
FR 0010 541 813

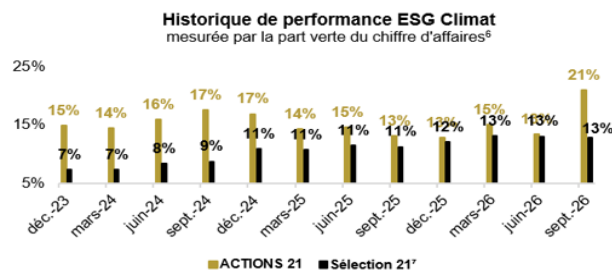
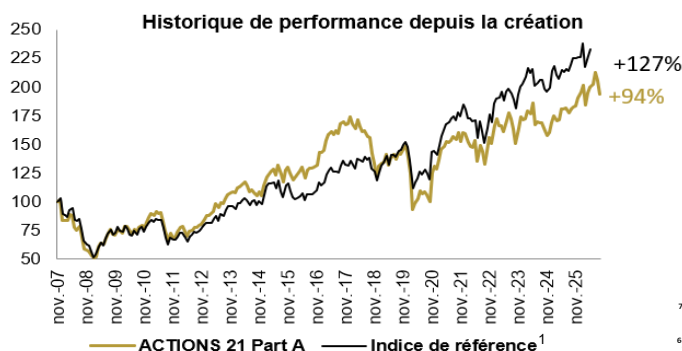
194,01€

ENCOURS DU FONDS

118 M€

PROFIL
DE RISQUE DIC

4/7



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	39
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 39
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	59%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	61%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	67%
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

Banques	17%
Luxe	11%
Informatique	11%
Utilités	9%
Immobilier	7%
Consommation	7%
Médias & Publicité	7%
Matériaux	6%
Trésorerie	5%

INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	14%	13%
Volatilité indice ¹	17%	16%	14%	14%
Bêta vs indice ¹	1,00	0,96	0,92	0,88
Ratio de Sharpe	0,09	0,13	0,24	0,35
Tracking error	7%	7%	7%	6%
Max drawdown	-55%	-22%	-19%	-11%
Délais de recouvrement (jours)	842	86	168	53

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION³

Large Cap (>10Mds€)	68%
Mid Cap (Entre 1Md€ et 5Mds€)	19%
Small Cap (<1Md€)	6%
Mid/Large Cap (Entre 5Mds€ et 10Mds€)	7%

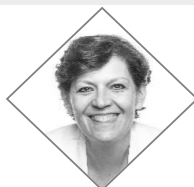
³ Rebasé hors trésorerie

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
Décimalisation	Oui, Dix millièmes

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



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 30/09/2026 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.