ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2026**

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

VL PART L FR 0013 327 046	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
132 091,96€	118 M€	4/7

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

SÉLECTIONNÉ PAR

EMERGENCE Fonds d'accélération

PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
Schneider	

VALORISATION 2026e[1]

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,11x	1,46x
VE/EBIT	8,6x	10,6x
PER[2]	11,7x	15,6x

[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

De bonnes publications et un marché Actions concurrencé par des taux d'intérêt plus élevés

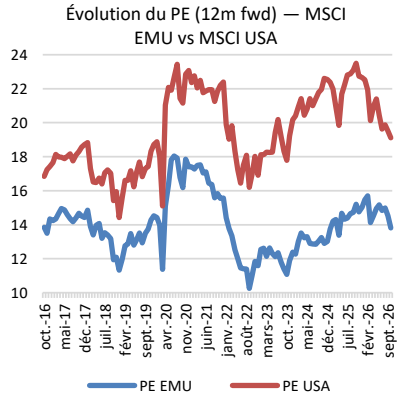
Le troisième trimestre confirme nos anticipations de croissance des résultats

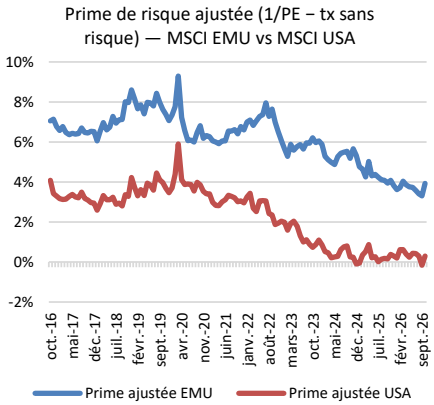
Les publications du troisième trimestre, dernière vague avant la fin d'année, ont montré, dans la lignée de celles du premier semestre, des signes positifs. Les entreprises ont, dans leur ensemble, confirmé de bonnes tendances et réaffirmé pour la plupart leurs guidances

Objectifs 2026	CAC 40	ACTIONS 21
Relevé	10	7
Maintenu	20	15
Baissé	2	-
Nb de publications*	32	22

Des valorisations qui questionnent (en comparaison aux taux souverains)

La hausse des résultats, principalement sur les secteurs pétroliers, semiconducteurs et banques, a entrainé une détente sur les valorisations malgré la hausse des cours. Il faut toutefois intégrer la nouvelle donne sur les taux d'intérêt. Force est de constater que les primes de risque sont à leur plus bas niveau depuis 10 ans :





ACTIONS 21 se démarque par sa faible valorisation et sa prime de risque encore attractive, selon notre analyse

Les indices Value surperforment depuis maintenant 4 ans les indices Croissance. Ils affichent toutefois encore des décotes élevées, de l'ordre de 50%.

Nous pensons qu'avec un multiple de résultat de 11,7x, correspondant à un rendement économique de 8,5 %, ACTIONS 21 conserve, selon notre analyse, une prime de risque attractive.

* publications jusqu'au 30/10/2026

Sources : GESTION 21, Emetteurs, Refinitiv, MSCI

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création[3]	3 ans	5 ans
Part L	+3,3%	+10,1%	+5,2%
Indice[4]	+6,6%	+7,7%	+4,9%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création[3]	3 ans	5 ans
Part L	+32%	+33%	+29%
Indice[4]	+73%	+25%	+27%

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Oct.
Part L	+23%	-11%	+24%	-4%	+17%	-6,6%	+21%	+2%	-0,1%
Indice[4]	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0,2%	+13%	+0%	+0,1%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100)[5]	ESG	E	S	G
Fonds	78	83	59	80
Sélection 21[5]	67	70	53	75

	Part verte du Chiffre d'affaires[5]	Poche transition énergétique[5]
Fonds	23%	21%
Sélection 21	13%	23%

[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 reférence 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.

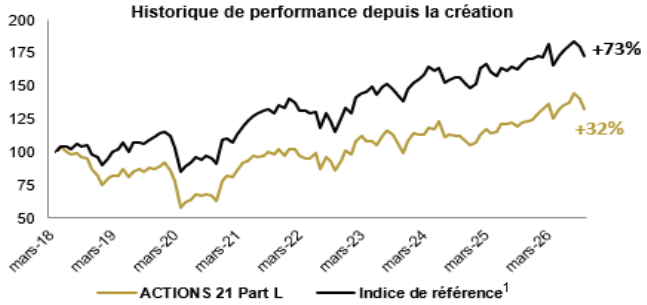
ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

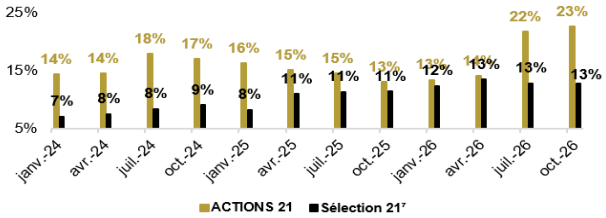
GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2026**

VL PART L FR 0013 327 046	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
132 091,96€	118 M€	4/7

Historique de performance depuis la création



Historique de performance ESG Climat
mesurée par la part verte du chiffre d'affaires[6]



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

[7] 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, Selection 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	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	64%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	67%
Liquidité 1 jour du fonds[2]	95%

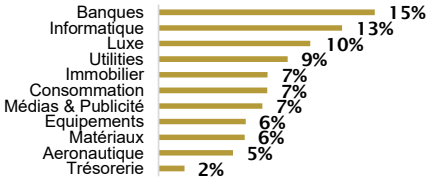
[2] Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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.

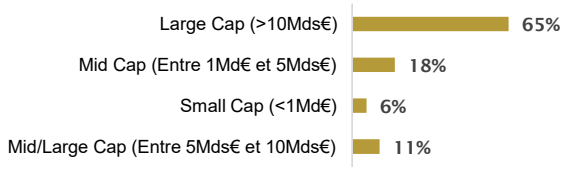
INDICATEURS STATISTIQUES

	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	17%	14%	13%
Volatilité indice[1]	16%	14%	14%
Béta vs indice[1]	0,95	0,92	0,88
Ratio de Sharpe	0,17	0,54	0,36
Tracking error	7%	6%	6%
Max drawdown	-21%	-18%	-12%
Délais de recouvrement (jours)	74	58	NA

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION[3]



[3] Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	11/04/2018	Dépositaire	Caceis Bank
Forme juridique	FCP	Valorisateur	Caceis Fund Admin
Classification AMF	Actions Zone Euro	Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales	Droit d'entrée	Max 4% TTC
Eligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	1% (L)
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis	Frais de sortie	Néant
Durée de placement recommandée	> 5 ans	Commission de mouvement	Néant
Code Bloomberg	ACTIONL:FP	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 .
Valorisation	Quotidienne		
Délai de règlement	J+3		
Minimum de souscription	1 000 000 €		

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 règlementation 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 30/10/2026 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

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE** OCTOBRE 2026

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

VL PART I FR 0010 539 197	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
22 901,95€	118 M€	4/7

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

SÉLECTIONNÉ PAR

EMERGENCE Fonds d'accélération

PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
Schneider	

VALORISATION 2026e[1]

VE/CA	1,11x	1,46x
VE/EBIT	8,6x	10,6x
PER[2]	11,7x	15,6x

[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.

De bonnes publications et un marché Actions concurrencé par des taux d'intérêt plus élevés

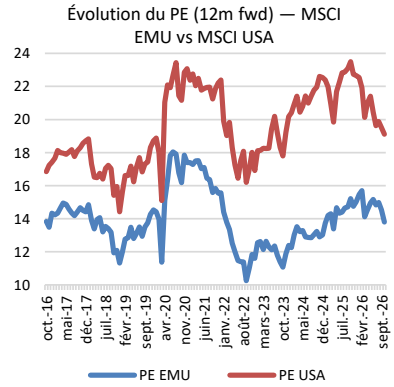
Le troisième trimestre confirme nos anticipations de croissance des résultats

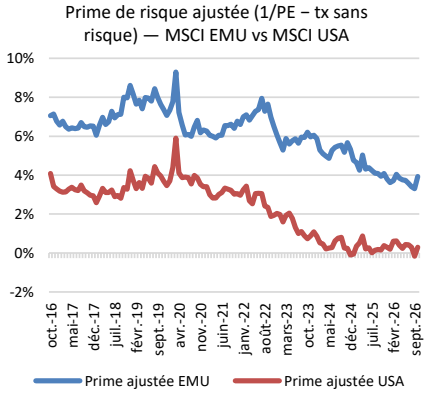
Les publications du troisième trimestre, dernière vague avant la fin d'année, ont montré, dans la lignée de celles du premier semestre, des signes positifs. Les entreprises ont, dans leur ensemble, confirmé de bonnes tendances et réaffirmé pour la plupart leurs guidances

Objectifs 2026	CAC 40	ACTIONS 21
Relevé	10	7
Maintenu	20	15
Baissé	2	-
Nb de publications*	32	22

Des valorisations qui questionnent (en comparaison aux taux souverains)

La hausse des résultats, principalement sur les secteurs pétroliers, semiconducteurs et banques, a entrainé une détente sur les valorisations malgré la hausse des cours. Il faut toutefois intégrer la nouvelle donne sur les taux d'intérêt. Force est de constater que les primes de risque sont à leur plus bas niveau depuis 10 ans :





ACTIONS 21 se démarque par sa faible valorisation et sa prime de risque encore attractive, selon notre analyse

Les indices Value surperforment depuis maintenant 4 ans les indices Croissance. Ils affichent toutefois encore des décotes élevées, de l'ordre de 50%.

Nous pensons qu'avec un multiple de résultat de 11,7x, correspondant à un rendement économique de 8,5 %, ACTIONS 21 conserve, selon notre analyse, une prime de risque attractive.

* publications jusqu'au 30/10/2026

Sources : GESTION 21, Emetteurs, Refinitiv, MSCI

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création[3]	10 ans	5 ans
Part I	+4,5%	+4,9%	+4,7%
Indice[4]	+4,4%	+7,6%	+4,9%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création[3]	10 ans	5 ans
Part I	+129%	+61%	+26%
Indice[4]	+127%	+109%	+27%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Oct.
Part I	+15%	+18%	-26%	+23%	-11%	+23%	-5%	+16%	-7%	+20%	+2%	-0,2%
Indice[4]	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+13%	+0%	+0,1%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100)[5]	ESG	E	S	G
Fonds	**78**	83	59	80
Sélection 21[5]	**67**	70	53	75

	Part verte du Chiffre d'affaires[5]	Poche transition énergétique[5]
Fonds	**23%**	**21%**
Selection 21	**13%**	**23%**

[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.

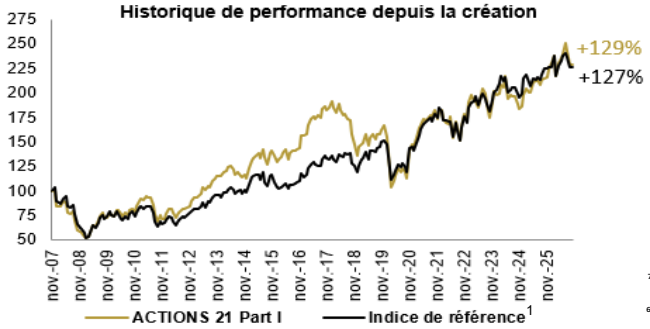
ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2026**

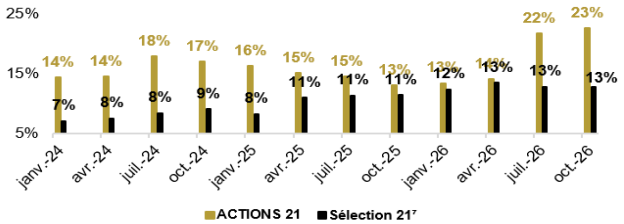
VL PART I	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
FR 0010 539 197		
22 901,95€	118 M€	4/7

Historique de performance depuis la création



Historique de performance ESG Climat

mesurée par la part verte du chiffre d'affaires[6]



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

[7] 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, Selection 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	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	64%
Taux d'investissement actif vs CAC 40*	67%
Liquidité 1 jour du fonds[2]	95%

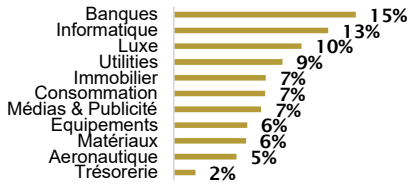
[2] Poids du fonds vendu en 1 jour, sur la base de 100% des volumes moyens 100 jours de la principale bourse de cotation

* 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.

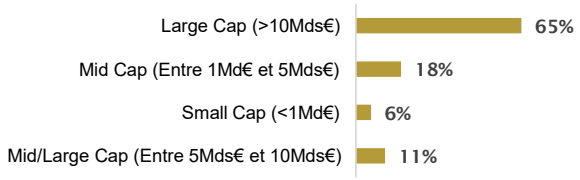
INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	14%	13%
Volatilité indice[1]	17%	16%	14%	14%
Béta vs indice[1]	1,00	0,95	0,91	0,88
Ratio de Sharpe	0,13	0,13	0,50	0,34
Tracking error	7%	7%	6%	6%
Max drawdown	-54%	-21%	-18%	-11%
Délais de recouvrement (jours)	724	81	88	53

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION[3]



[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 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 règlementation 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 30/10/2026 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

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2026**

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

VL PART A FR 0010 541 813	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
193,56€	118 M€	4/7

Equipe de gérants et d'analystes



Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

SÉLECTIONNÉ PAR

EMERGENCE Fonds d'accélération

PRINCIPALES POSITIONS

LVMH
BNP Paribas
Saint Gobain
Engie
Crédit agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
Schneider	

VALORISATION 2026e[1]

	Fonds	CAC 40
VE/CA	1,11x	1,46x
VE/EBIT	8,6x	10,6x
PER[2]	11,7x	15,6x

[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.

De bonnes publications et un marché Actions concurrencé par des taux d'intérêt plus élevés

Le troisième trimestre confirme nos anticipations de croissance des résultats

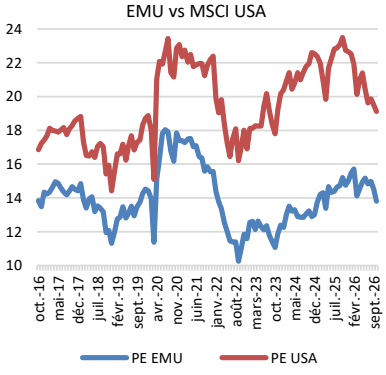
Les publications du troisième trimestre, dernière vague avant la fin d'année, ont montré, dans la lignée de celles du premier semestre, des signes positifs. Les entreprises ont, dans leur ensemble, confirmé de bonnes tendances et réaffirmé pour la plupart leurs guidances

Objectifs 2026	CAC 40	ACTIONS 21
Relevé	10	7
Maintenu	20	15
Baissé	2	-
Nb de publications*	32	22

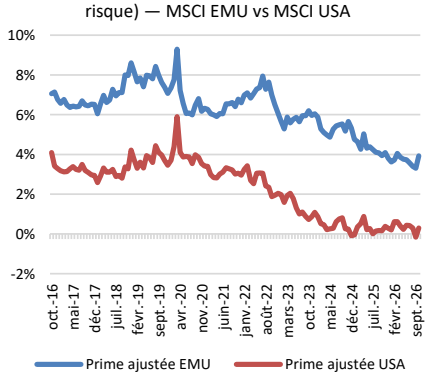
Des valorisations qui questionnent (en comparaison aux taux souverains)

La hausse des résultats, principalement sur les secteurs pétroliers, semiconducteurs et banques, a entrainé une détente sur les valorisations malgré la hausse des cours. Il faut toutefois intégrer la nouvelle donne sur les taux d'intérêt. Force est de constater que les primes de risque sont à leur plus bas niveau depuis 10 ans :

Évolution du PE (12m fwd) — MSCI EMU vs MSCI USA



Prime de risque ajustée (1/PE − tx sans risque) — MSCI EMU vs MSCI USA



ACTIONS 21 se démarque par sa faible valorisation et sa prime de risque encore attractive, selon notre analyse

Les indices Value surperforment depuis maintenant 4 ans les indices Croissance. Ils affichent toutefois encore des décotes élevées, de l'ordre de 50%.

Nous pensons qu'avec un multiple de résultat de 11,7x, correspondant à un rendement économique de 8,5 %, ACTIONS 21 conserve, selon notre analyse, une prime de risque attractive.

* publications jusqu'au 30/10/2026

Sources : GESTION 21, Emetteurs, Refinitiv, MSCI

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

	Création[3]	10 ans	5 ans
Part A	+3,5%	+4,0%	+3,8%
Indice[4]	+4,4%	+7,6%	+4,9%

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création[3]	10 ans	5 ans
Part A	+94%	+48%	+20%
Indice[4]	+127%	+109%	+27%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Oct.
Part A	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22%	-6%	+15%	-8%	+19%	+2%	-0,2%
Indice[4]	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+28%	-8%	+18%	-0%	+13%	+2%	+0,1%

INDICATEURS ESG

Notation ESG (/100)[5]	ESG	E	S	G
Fonds	78	83	59	80
Sélection 21[5]	67	70	53	75

	Part verte du Chiffre d'affaires[5]	Poche transition énergétique[5]
Fonds	23%	21%
Sélection 21	13%	23%

[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.

ACTIONS 21

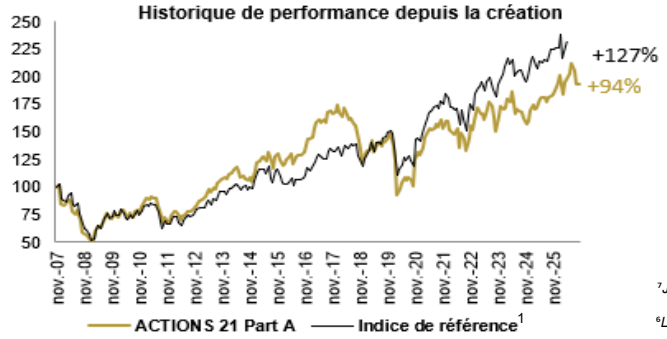
ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS

GESTION 21 **LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2026**

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

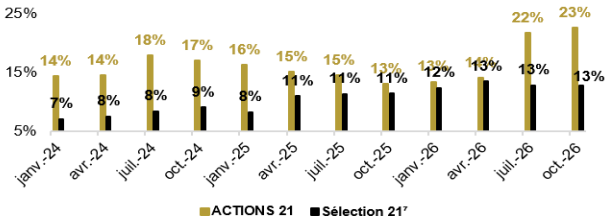
VL PART A	ENCOURS DU FONDS	PROFIL DE RISQUE DIC
FR 0010 541 813		
193,56€	118 M€	4/7

Historique de performance depuis la création



Historique de performance ESG Climat

mesurée par la part verte du chiffre d'affaires[6]



[1] CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis
[7]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, Selection 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

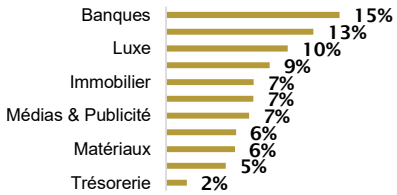
Nombre de valeurs	40
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	45
Capitalisation médiane (Mds €)	7
Nombre de valeurs du CAC 40	13 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	61%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	64%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	67%
Liquidité 1 jour du fonds[2]	95%

[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.*

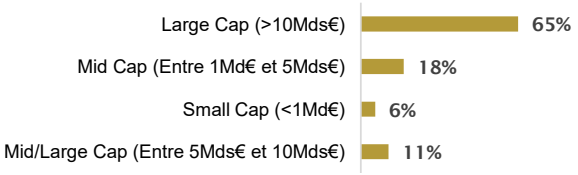
INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	17%	14%	13%
Volatilité indice[1]	17%	16%	14%	14%
Béta vs indice[1]	1,00	0,96	0,92	0,89
Ratio de Sharpe	0,08	0,08	0,44	0,28
Tracking error	7%	7%	6%	6%
Max drawdown	-55%	-22%	-19%	-13%
Délais de recouvrement (jours)	842	86	168	NA

PRINCIPALE RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION[3]



[3] Rebasé hors trésorerie

CARACTÉRISTIQUES

Date de lancement	27/11/2007	Dépositaire	Caceis Bank
Forme juridique	FCP	Valorisateur	Caceis Fund Admin
Classification AMF	Actions Zone Euro	Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)	Caceis Bank : 01 57 78 15 15
Catégorie Europerformance	Actions françaises générales	Droit d'entrée	Max 4% TTC
Eligibilité PEA	Oui	Frais de gestion	2,3% (A)*
Indice de référence	CAC all tradable div. nets réinvestis	Frais de sortie	Néant
Durée de placement recommandée	> 5 ans	Commission de mouvement	Néant
Code Bloomberg	ACTIONS:FP	Frais de performance	20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, en cas de performance annuelle positive. 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 .
Valorisation	Quotidienne		
Délai de règlement	J+3		
Décimalisation	Oui, Dix millième		

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 règlementation 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 30/10/2026 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.