



Daniel Tondou
Gérant

Silvère Poitier
Gérant

Alexis Chebli
Gérant



ACTIONS 21 obtient le label ISR !



Après deux années d'un travail approfondi sur l'Investissement Socialement Responsable et l'intégration d'une stratégie ESG/Climat au sein de notre gestion Value, nous avons le plaisir de vous annoncer que le fonds ACTIONS 21 a obtenu le label ISR. Vous pouvez trouver toutes les informations relatives à la démarche ESG de Gestion 21 sur notre site internet.

Part verte du chiffre d'affaires : indicateur ESG central d'ACTIONS 21

La part verte du chiffre d'affaires est calculée en interne par l'équipe de gestion. Cet indicateur et son évolution sont au coeur de la stratégie ESG d'ACTIONS 21. En effet, nous considérons qu'il s'agit d'un facteur de transformation des business models des sociétés et donc d'un facteur de performance à long terme.

Présentation des sociétés en portefeuille ayant des parts vertes du chiffre d'affaires supérieures à 70% :

- **McPhy (Part verte du CA de 100% / 0,7% du portefeuille)** : Acteur majeur dans la construction d'électrolyseurs, maillon essentiel de la production d'hydrogène vert. Mcphy dispose d'une technologie éprouvée qui lui permet d'être idéalement placée pour bénéficier du développement à venir de l'hydrogène vert,

- **Waga Energy (100% / 0,5%)** : Waga capte le méthane qui s'échappe des décharges, le sépare de l'air et l'insère dans le réseau. Le méthane a un effet de serre 29x supérieur à celui du CO2. Le business model de Waga est donc au coeur de la lutte contre le réchauffement climatique. Nous avons participé à l'IPO de Waga qui a déjà installé ses unités de production. Cette levée de capital lui permettra d'accélérer le développement de son activité.

- **EDF (90% / 3,7%)** : Actuellement en débat au sein des institutions européennes concernant une éventuelle intégration du nucléaire dans la taxonomie, nous considérons l'énergie nucléaire comme indispensable à la transition énergétique. En effet, il s'agit de la seule source d'énergie décarbonée non intermittente. Nous l'intégrons donc dans la part verte du chiffre d'affaires d'EDF. Le nucléaire représente 76% du mix de production d'EDF. Les énergies renouvelables, en constante progression, représentent 14% du mix. Cela porte la part verte du groupe à 90%.

- **EDP (74% / 2,6%)** : Avec un mix de production composé à 74% d'énergies renouvelables (solaire, éolien, hydraulique) et un objectif de 100% en 2030, EDP fait partie des Utilities historiques les plus avancées dans la transition énergétique. La décote d'EDP par rapport à sa filiale renouvelable cotée EDPR est un catalyseur important de hausse du cours.

- **Spie (70% / 1,9%)** : Spie est un acteur majeur de l'efficacité énergétique et de l'électrification. Le groupe de services multi-techniques est positionné sur l'écosystème de l'électricité, l'efficacité énergétique des bâtiments et des industries ou encore le passage à la mobilité durable. Spie présente un couple valorisation/croissance organique intéressant.

ACTIONS 21 : un fonds à engagement part verte

Le fonds Actions 21 surperforme le CAC 40 sur l'indicateur part verte du chiffre d'affaires et a progressé au cours de l'année 2021 :

	ACTIONS 21 Déc. 2020	ACTIONS 21 Oct. 2021	CAC 40 Oct. 2021
Part verte du chiffre d'affaires	11%	14%	10%

Source : Gestion 21

SÉLECTIONNÉ PAR



PRINCIPALES POSITIONS

Publicis
LVMH
Total
Axa
Crédit Agricole

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
Worldline	Iliad
Unibail	Jacquet Métal
Volkswagen	Derichebourg

VALORISATION 2021e¹

	Fonds	CAC 40
VE/CA	0,89x	1,75x
VE/EBIT	10,2x	12,6x
PER ²	11,6x	17,9x

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

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

PERFORMANCES ANNUALISÉES

PERFORMANCES GLISSANTES

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+3,5%	+8,2%	+4,2%
Indice⁴	+4,2%	+10,0%	+10,4%

	Création ³	10 ans	5 ans
Part A	+61%	+121%	+23%
Indice⁴	+78%	+160%	+64%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Octobre
Part A	+8%	-16%	+23%	+29%	-3%	+19%	+15%	+18%	-27%	+22%	-12%	+22,6%	+3,8%
Indice⁴	+0%	-14%	+19%	+21%	+2%	+11%	+8%	+13%	-10%	+28%	-5%	+23,5%	+4,5%

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



ACTIONS 21

ACTIONS FRANÇAISES MULTI-CAPS
LETTRE MENSUELLE OCTOBRE 2021

GESTION 21

VL PART A
FR 0010 541 813

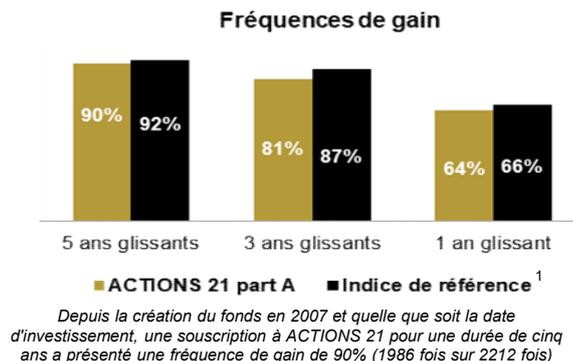
160,67€

ENCOURS DU
FONDS

118 M€

PROFIL
DE RISQUE DICI

6/7



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

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

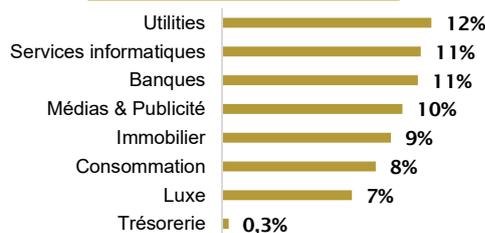
PROFIL DU PORTEFEUILLE

Nombre de valeurs	50
Capitalisation moyenne pondérée (Mds €)	41
Capitalisation médiane (Mds €)	4
Nombre de valeurs du CAC 40	18 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	50%
Poids des valeurs du CAC 40 ESG dans l'actif	50%
Taux d'investissement actif vs CAC 40	74%
Liquidité 1 jour du fonds ²	91%

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

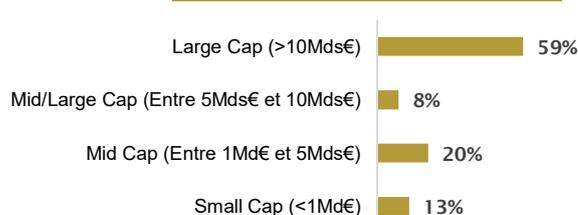
RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEUR INDICATEURS STATISTIQUES

	10 ans	5 ans	3 ans	1 an
Volatilité	19%	20%	24%	16%
Volatilité indice ¹	19%	18%	22%	15%
Béta vs indice ¹	0,93	1,03	1,05	0,99
Ratio de Sharpe	6,31	1,11	0,61	3,77
Max drawdown	-55%	-55%	-48%	-8%
Délais de recouvrement	N/A	N/A	N/A	17 jours

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	2,5% (A)
Frais de sortie	Néant
Commission de mouvement	Néant
Frais de performance	20% de la surperformance du fonds par rapport à son indice de référence conditionnée par une performance positive sur la période de référence telle que définie dans le prospectus

Valérie Salomon Liévin

Directrice commerciale

06 71 27 61 76

01 84 79 90 24

v.salomon@gestion21.fr



Eliessa Boudokhane

Relations investisseurs

06 58 92 96 35

01 84 79 90 32

e.boudokhane@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 promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé. Toute souscription dans le fonds doit se faire sur la base du prospectus et du DICI actuellement en vigueur et disponibles sur simple demande auprès de GESTION 21 et sur le site www.gestion21.fr.

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 29/10/2021 et susceptibles d'évoluer dans le temps.