

### Contacts

**Valérie Salomon Liévin**  
06 71 27 61 76  
01 84 79 12 11  
v.salomon@gestion21.fr

**Romain Joudelat**  
06 40 88 12 44  
01 84 79 34 33  
r.joudelat@gestion21.fr

**Aymeric Pélissier**  
06 89 98 83 30  
01 84 79 12 17  
a.pelissier@gestion21.fr

### Equipe de gestion :

**Daniel Tondou**  
**Laurent Gauville**  
**Pierre Pougnat**  
**Silvère Poitier**

www.gestion21.fr

### Souscriptions/Rachats (Cut off 12h30)

Caceis Bank : 01 57 78 15 15

### Principales Caractéristiques

Date de lancement	27/11/2007
Classification AMF	Actions Zone Euro
Catégorie Europerf	Actions françaises générales
Eligibilité PEA	Oui
Indice	CAC all tradable div. nets réinvestis <sup>5</sup>
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	1,6% (I); 2,5% (A)
Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Commissaire aux comptes	Deloitte
Actif net	72M€
Taux d'investissement	95%
Nombre de valeurs	43
Nombre de valeurs du CAC 40	10 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	36%
Code ISIN	Valeurs liquidatives au 30/11/17
Part I FR0010 539 197	18 303,00
Part A FR0010 541 813	166,96

\*Commission de surperformance : 20% de la surperformance du fonds au-delà de son indice de référence, uniquement en cas de performance annuelle positive

<sup>1</sup>le 27/11/07

<sup>2</sup>Classement au 01/12/2017 (Part I). Données Europerformance retraitées par GESTION 21

<sup>3</sup>PE retraité des sociétés en perte

<sup>4</sup>NJL : Nombre de jours pondérés nécessaires pour liquider X% du fonds, sur la base des volumes moyens 1 an

<sup>5</sup>Indice de référence CAC 40 div. nets réinvestis jusqu'au 28/02/2017, CAC all tradable div. nets depuis.

### Statistiques (1 an glissant)

	Indice	ACTIONS 21
Volatilité	10,3%	10,5%
Tracking Error	-	3,7%
Bêta (VL)	-	0,95
Ratio de Sharpe	-	2,62

### Informations importantes

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

La date de création du fonds est le 27/11/2007.

Présentation conforme au « Code de bonne conduite relatif à la présentation des performances et des classements » de l'AFG.

### Actions 21 fête ses 10 ans

Eléments-clés depuis la création du fonds :

Performance annualisée	+6,2%
Surperformance annualisée*	+3,3%
Classement 10 ans*	7ème sur 81
Encours Actions 21*	x3,4 à 72M€

\*Au 27/11/2017

Depuis sa création, la performance annualisée d'Actions 21 est de +6,2% contre +2,8% pour son indice de référence<sup>5</sup>. Cette progression est une satisfaction, tant en absolu qu'en relatif. Elle peut se décomposer en deux temps :

- les 5 premières années qui ont connu deux crises majeures en 2008 et 2011. Sur cette période, la performance annualisée d'Actions 21 est légèrement négative ;
- les 5 années suivantes où la performance annualisée d'Actions 21 est de +17%.

Une autre façon d'appréhender les résultats de la gestion consiste à regarder la fréquence de gain sur la durée de placement recommandée de 5 ans. La fréquence de gain historique d'Actions 21 est de 98%. Cela signifie que, quelle que soit la date de souscription, un investisseur qui aurait conservé sa position pendant 5 ans aurait réalisé un gain dans 98% des cas. La fréquence de surperformance 5 ans du fonds par rapport à son indice de référence est de 100%. Nous rappelons que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Au cours de ces 10 années, l'environnement économique et financier a connu des changements majeurs. Des problématiques sectorielles spécifiques ont émergé : la transformation digitale, la crise financière, la volatilité des prix du baril de pétrole, la transition énergétique, l'évolution des modes de consommation, etc. Ces évolutions bouleversent le mode de fonctionnement des secteurs et de leurs entreprises. Il est donc important de les analyser. Ceci nous conduit de plus en plus à développer en interne des analyses approfondies pour tirer parti de l'évolution structurelle des secteurs économiques.

Concernant l'entreprise Gestion 21, nous retenons le renforcement des équipes parallèlement à la progression des encours : 10 personnes et 220M€.

### Merci de nous avoir accompagnés

Source : Gestion 21

Répartition par capitalisation	Principales positions	Principaux secteurs
<b>ACTIONS 21</b>	Total	Pétrole et Services pétroliers
> 1000M€	86%	12%
< 1000M€	14%	Services informatiques
	Eiffage	11%
	ArcelorMittal	Banques
	Renault	11%
	Nexans	BTP/Concessions/Transports
		11%
		Services aux entreprises
		7%

### Historique de performances

ACTIONS 21	Part I	Indice <sup>5</sup>	Ecart	Part A	Indice <sup>5</sup>	Ecart
<b>Création<sup>1</sup></b>	<b>+83%</b>	<b>+33%</b>	<b>+50%</b>	<b>+67%</b>	<b>+33%</b>	<b>+34%</b>
2008	-43%	-40%	-3%	-44%	-40%	-3%
2009	+34%	+28%	+7%	+33%	+28%	+6%
2010	+9%	-0%	+9%	+8%	-0%	+8%
2011	-15%	-14%	-1%	-16%	-14%	-2%
2012	+25%	+19%	+6%	+23%	+19%	+4%
2013	+30%	+21%	+9%	+29%	+21%	+8%
2014	-2%	+2%	-4%	-3%	+2%	-5%
2015	+20%	+11%	+9%	+19%	+11%	+8%
2016	+15%	+8%	+8%	+15%	+8%	+7%
<b>2017</b>	<b>+17,3%</b>	<b>+13,2%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+16,6%</b>	<b>+13,2%</b>	<b>+3,4%</b>
<b>Novembre</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>+0,3%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>+0,3%</b>

### Performances glissantes

Part I	ACTIONS 21	Indice <sup>5</sup>	Ecart
5 ans	+116%	+71%	+45%
10 ans	+77%	+27%	+50%

### Classements Europerformance<sup>2</sup>

2017	14 <sup>ème</sup> sur 125
5 ans	9 <sup>ème</sup> sur 119
10 ans	7 <sup>ème</sup> sur 81

### Valorisation 2017e<sup>3</sup>

	VE/CA	VE/EBIT	PE <sup>3</sup>
ACTIONS 21	1,2x	11,2x	14,8x
CAC 40	1,3x	11,7x	16,4x

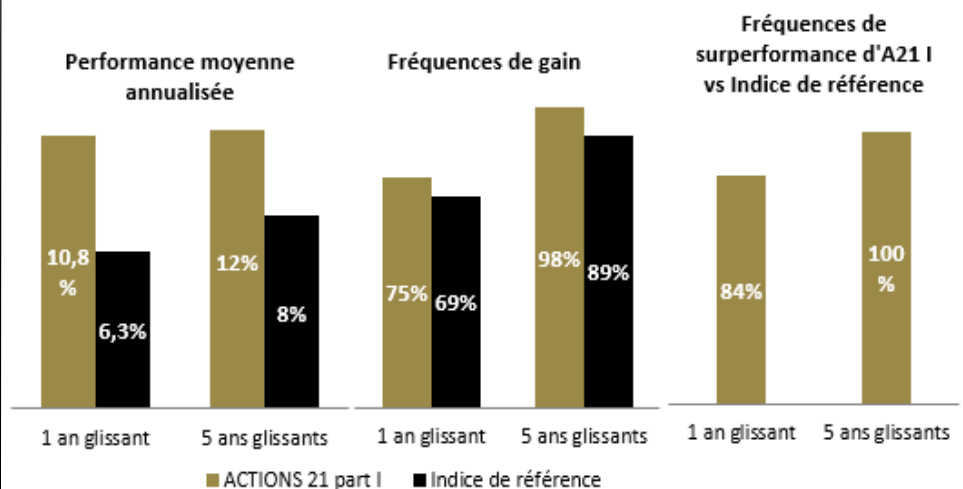
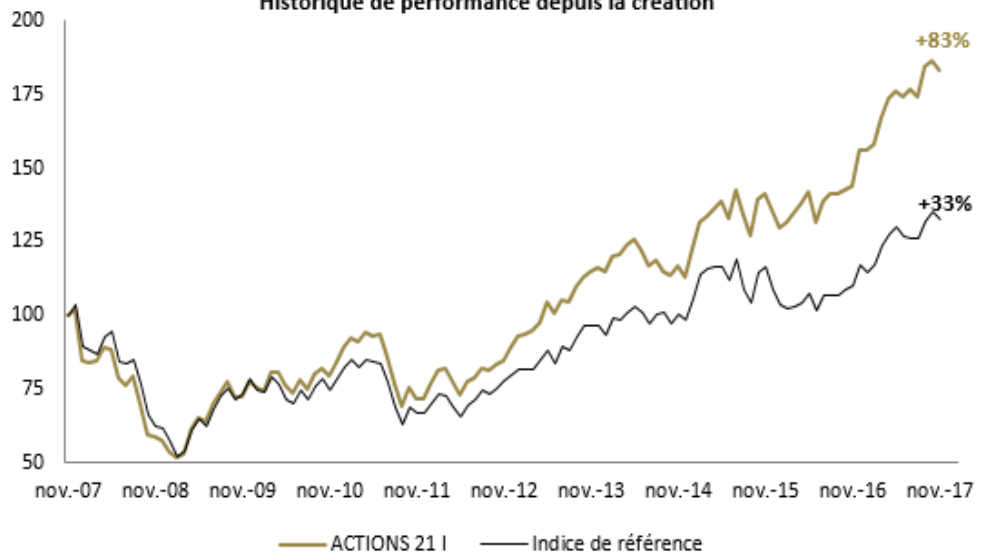
### NJL du fonds<sup>4</sup>

100% du fonds	1,1 jour
90% du fonds	1 jour
70% du fonds	0,1 jour

### NOS PARTENAIRES



Historique de performance depuis la création



Données depuis la création du fonds

### AVERTISSEMENT

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Ce document 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 la base GECO de l'Autorité des Marchés Financiers, ou sur simple demande auprès de GESTION 21 et sur [www.gestion21.fr](http://www.gestion21.fr).

GESTION 21 développe une gestion actions long terme avec le FCP ACTIONS 21 (Actions françaises). Ce produit et ce document s'adressent à des investisseurs avertis disposant des connaissances et expériences nécessaires pour comprendre et apprécier les informations qui y sont développées.

### Profil de risque:

**Risque en capital :** Le porteur de part ne bénéficie d'aucune garantie de restitution du capital investi.

**Risque action :** Les investisseurs supportent un risque action à hauteur minimum de 75%. La variation des cours des actions peut faire baisser la valeur liquidative des FCP. Les choix de gestion peuvent conduire à une exposition des portefeuilles sur des sociétés de petites capitalisations. Ces entreprises, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Cela peut faire baisser la valeur liquidative plus fortement et plus rapidement.

Les informations de ce document sont des informations arrêtées à la date de publication et susceptibles d'évoluer dans le temps. Toutes les informations datent du 30/11/2017.