

Contacts

GESTION 21

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

Daniel Tondou
06 19 41 53 43
d.tondou@gestion21.fr

Site Internet : www.gestion21.fr

Souscriptions / rachats (Cut off 12h30)

Caceis Bank France 01 57 78 15 15

Principales Caractéristiques

Date de lancement	27/11/2007
Classification AMF	Actions françaises
Catégorie Europerf	Actions françaises générales
Éligibilité PEA	Oui
Indice	CAC 40 nets réinvestis
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 France
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Commissaire aux comptes	Deloitte
Actif net	22M€
Taux d'investissement	100%
Nombre de valeurs	30
Nombre de valeurs du CAC 40	9 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	53%
Code ISIN	VL au 28/11/14
Part I FR0010 539 197	11 713,64€
Part A FR0010 541 813	108,97€

Statistiques (1 an glissant)

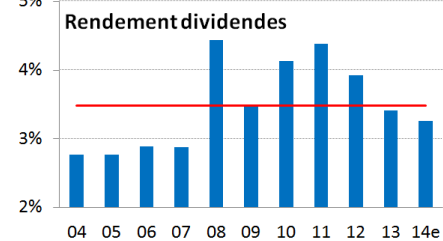
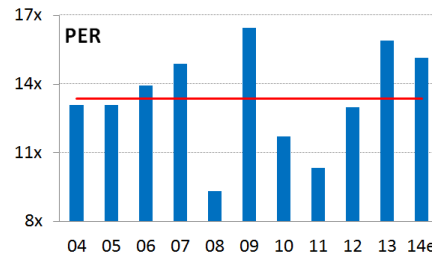
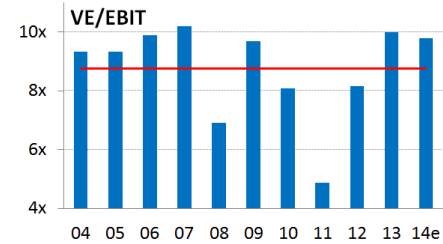
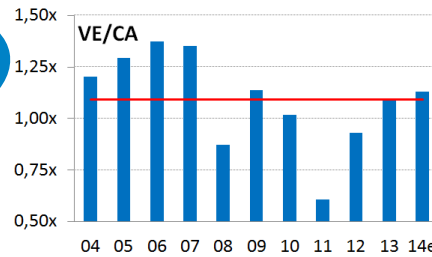
	CAC 40	ACTIONS 21
Volatilité	15%	12%
Tracking Error	-	6,2%
Bêta	-	0,75
Ratio de Sharpe	-	0,15

Informations importantes

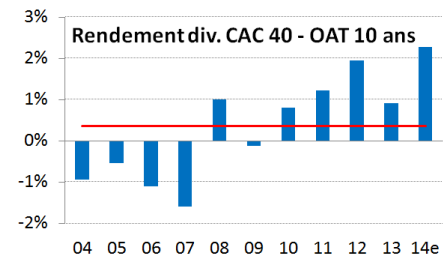
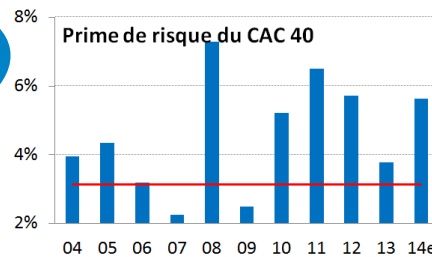
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La date de création du fonds est le 27/11/2007. Présentation conforme au « Code de bonne conduite relatif à la présentation des performances et des classements » de l'AFG.

Valorisation des actions : comparaison historique ou comparaison relative ?

Valorisation historique du CAC 40



Valorisation relative aux obligations



Conclusion :

D'un point de vue historique, les actions françaises ne sont ni bradées, ni surévaluées...

...Mais en relatif au marché obligataire, les actions sont très attractives.

Source : GESTION 21

Répartition par capitalisation

Capitalisation	ACTIONS 21
> 1000 M€	84%
< 1000 M€	16%

Principales Positions

Airbus
Michelin
Alstom
L'Oréal
Eiffage

Principaux secteurs

Agro-alim./Consommation	14%
Autos et équipementiers	13%
BTP/Concessions	11%
Aéronautique	9%
Équipement	9%

¹Création le 27/11/2007

Historique de performances

Part I	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart	Part A	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart
Création ¹	+17%	+1%	+16%	Création ¹	+9%	+1%	+8%
2008	-43%	-40%	-3%	2008	-44%	-40%	-3%
2009	+34%	+28%	+7%	2009	+33%	+28%	+6%
2010	+9%	0%	+9%	2010	+8%	0%	+8%
2011	-15%	-14%	-1%	2011	-16%	-14%	-2%
2012	+25%	+19%	+6%	2012	+23%	+19%	+4%
2013	+30%	+21%	+9%	2013	+29%	+21%	+8%
2014	+1,1%	+4,3%	-3,2%	2014	+0,2%	+4,3%	-4,1%
Novembre	+3,1%	+3,7%	-0,6%	Novembre	+3,1%	+3,7%	-0,7%

²Classement au 28/11/2014 (Part I) Données Europerformance retraitées par G21

Performances glissantes

Part I	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart
3 ans	+63%	+51%	+13%
5 ans	+62%	+37%	+25%

Classements Europerformance²

2014	114 ^{ème} sur 129
3 ans	11 ^{ème} sur 122
5 ans	13 ^{ème} sur 111

Valorisation 2014e

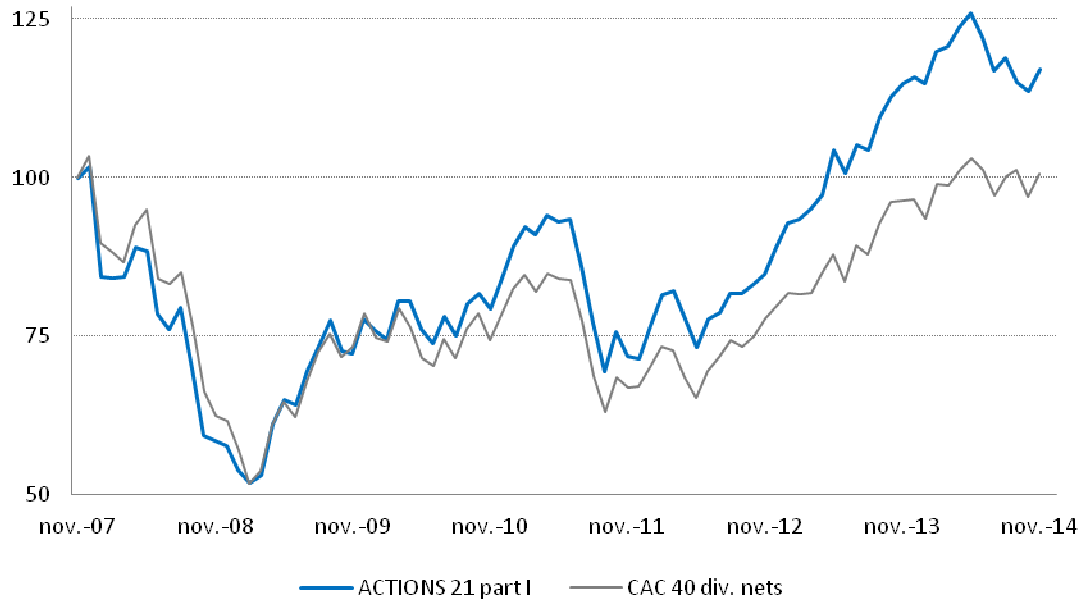
	VE/CA	VE/EBIT	PE
ACTIONS 21	1,07x	11,1x	15,2x
CAC 40	1,52x	11,4x	15,1x

NJL 100% du fonds³

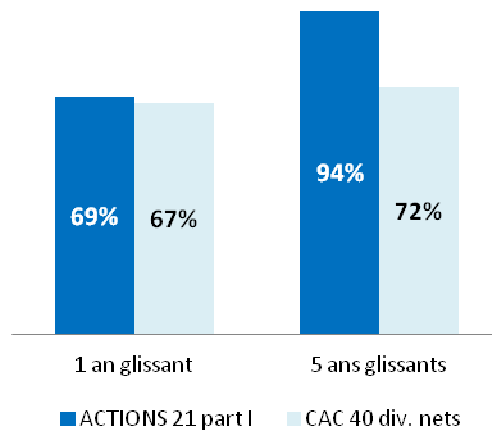
0,5 jour	
----------	--

³NJL : Nombre de jours pondérés nécessaires pour liquider 100% du fonds, sur la base des volumes moyens 1 an

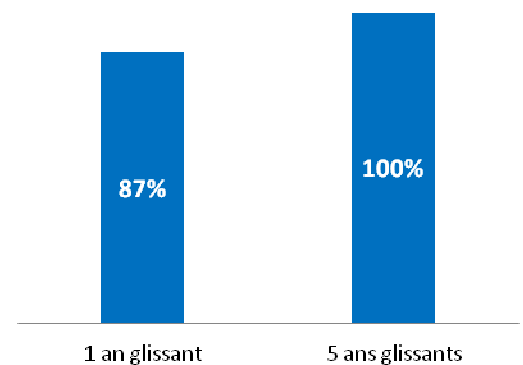
Historique de valeur liquidative



Fréquences de gain



Fréquences de surperformance d'A21 I vs CAC 40 div. nets



Source : GESTION 21

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, DICI actuellement en vigueur et disponible sur la base GECO de l'Autorité des Marchés Financiers, ou sur simple demande auprès de GESTION 21 et sur 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 28/11/2014.