

Contacts

GESTION 21

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

Laurent Gauville
06 19 41 53 94
l.gauville@gestion21.fr

Site Internet : www.gestion21.fr

Souscriptions / rachats (Cut off 12h30)

Caceis Bank France 01 57 78 15 15



Prix de l'OPCVM Immobilier ayant réalisé la meilleure performance globale 5 ans
Prix obtenu en juin 2014



Meilleur fonds actions secteur Immobilier Europe sur 3 ans
Prix obtenu en mars 2012



Meilleur fonds actions secteur Immobilier Europe sur 3 ans
Prix obtenu en mars 2011

Principales Caractéristiques

Date de lancement	27/11/2007
Classification AMF	Actions de la Zone Euro
Catégorie Europerf	Actions Immobilières et Foncières
Eligibilité PEA	Non
Indice	IEIF Zone Euro nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Droit d'entrée	Max 4% TTC
Frais de gestion	1,4% (I); 2,2% (A)
Dépositaire	Caceis Bank France
Valorisateur	Caceis Fund Admin
Commissaire aux comptes	Deloitte
Actif net	87M€
Taux d'investissement	97%
Nombre de valeurs	31
Code ISIN - valeurs liquidatives au 30/06/14	
Part IC FR0010 540 716	14 399,22
Part ID FR0010 541 854	11 262,08
Part AC FR0010 541 821	136,17
Part AD FR0010 541 839	111,25

Statistiques (1 an glissant)

	IEIF	IMMOBILIER 21
Volatilité	11%	10%
Tracking Error	-	3,6%
Bêta (vs IEIF)	-	0,83
Bêta (vs CAC 40)	-	0,46
Ratio de Sharpe	-	3,0

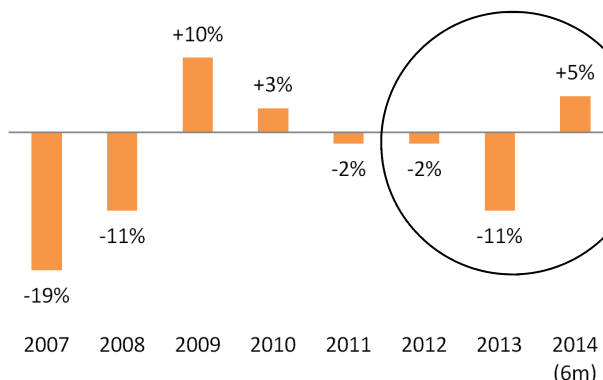
Informations importantes

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.

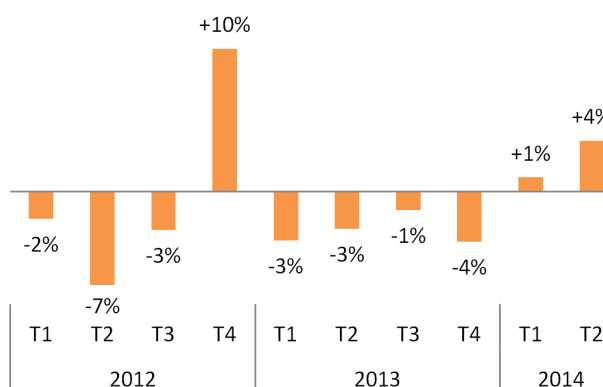
Retour des flux vers l'immobilier coté ?

Sur la base d'un échantillon GESTION 21, le retour des capitaux vers les fonds immobilier coté Europe semble se confirmer en 2014 avec une collecte nette de +5%.

Souscription nette (% de l'actif)



Souscription nette (% de l'actif)



Données de collecte calculées sur 34 fonds immobilier coté Europe (encours cumulés de 4Md€)

Source : GESTION 21

Répartition par capitalisation			Principales Positions			Répartition par types d'actifs		
Capitalisation	I21	Indice¹	Foncière des Régions			Type d'actifs	I21	Indice¹
> 1000 M€	70%	87%	Icade			Commerces	46%	48%
< 1000 M€	30%	13%	Corio			Bureaux	38%	28%
			Klépierre			Logements	4%	17%
			Mericalys			Logistique	8%	2%
						Autres	5%	4%

Allocation géographique

France	Pays-Bas	Italie	Autriche
61%	14%	9%	8%

¹Indice: IEIF Zone Euro nets réinvestis
²Création le 27/11/2007

Historique de performances

³Classement Zone Euro au 27/06/2014 (Part IC)
Données Europerformance retraitées par G21

Part IC/ID	IMMOBILIER 21	Indice ¹	Ecart	Part AC/AD	IMMOBILIER 21	Indice ¹	Ecart
Création ²	+44%	+6%	+38%	Création ²	+36%	+6%	+30%
2008	-38%	-51%	+12%	2008	-39%	-51%	+12%
2009	+53%	+47%	+7%	2009	+52%	+47%	+5%
2010	+14%	+14%	-1%	2010	+13%	+14%	-1%
2011	-14%	-17%	+3%	2011	-15%	-17%	+3%
2012	+18%	+28%	-10%	2012	+17%	+28%	-11%
2013	+12%	+7%	+5%	2013	+11%	+7%	+4%
2014	+18,5%	+15,8%	+2,7%	2014	+18,0%	+15,8%	+2,2%
Juin	+3,7%	+3,0%	+0,7%	Juin	+3,7%	+3,0%	+0,7%

Performances glissantes

Part IC/ID	IMMOBILIER 21	Indice ¹	Ecart
3 ans	+22%	+22%	0%
5 ans	+104%	+108%	-4%

Classements Europerformance³

2014	1 ^{er} sur 14
3 ans	4 ^{ème} sur 14
5 ans	2 ^{ème} sur 13

Valorisation estimée 2014⁴

	P/CF	Rendement
IMMOBILIER 21	14,4x	5,2%
Secteur Immobilier	17,1x	5,0%

⁴Calcul GESTION 21

NJL du fonds⁵

100% du fonds	7,0 jours
70% du fonds	1,6 jours
58% du fonds	1 jour

⁵NJL : Nombre de jours pondérés nécessaires pour liquider 100% du fonds, sur la base des volumes moyens 1 an

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 IMMOBILIER 21 (Immobilier coté zone euro). 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 30/062014.