

Contacts

GESTION 21
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

Equipe de Gestion :

Daniel Tondou
Laurent Gauville
Pierre Pougnet
Silvère Poitier

www.gestion-21.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
Eligibilité PEA	Oui
Indice	CAC 40 div. 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	32M€
Taux d'investissement	99%
Nombre de valeurs	35
Nombre de valeurs du CAC 40	12 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	44 %
Code ISIN	VL au 31/08/16
Part I FR0010 539 197	14 116,76€
Part A FR0010 541 813	129,62€

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

Statistiques (1 an glissant)

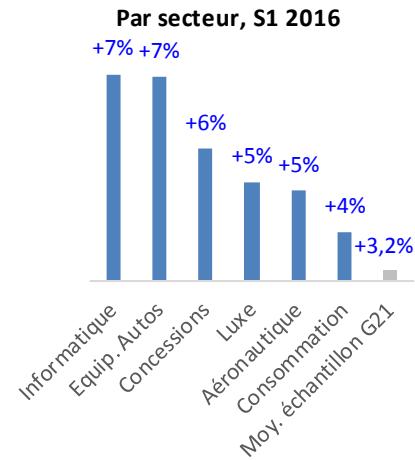
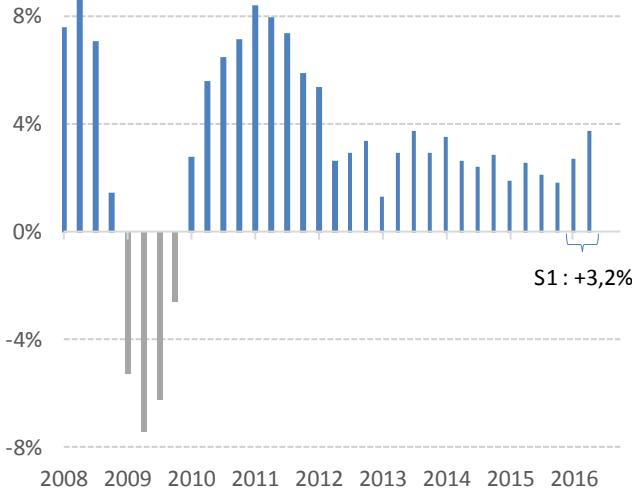
	CAC 40	ACTIONS 21
Volatilité	24%	21%
Tracking Error	-	7,5%
Bêta (VL)	-	0,85
Ratio de Sharpe	-	0,26

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.

+3,2% de croissance organique des chiffres d'affaires au premier semestre :

Croissance organique trimestrielle des chiffres d'affaires d'un échantillon G21



Echantillon G21 : 50 valeurs françaises représentant 985M€ de CA en 2015.

Au sein de notre processus de stock picking, la croissance organique constitue un de nos indicateurs privilégiés.

La croissance organique a été de +3,2% au premier semestre en moyenne sur notre échantillon. Toutefois, cette tendance sous-jacente positive a été impactée par un effet changes négatif de -2,5% qui devrait, selon nos prévisions, perdurer au deuxième semestre. Avec un effet périmètre de +1,8%, la croissance publiée des chiffres d'affaires sur le semestre s'élève à +2,5%.

Sur le premier semestre, les services informatiques, les équipementiers automobiles et les concessions sont les secteurs avec la plus forte croissance organique. En ligne avec notre stratégie d'investissement, ils font également partie de nos principales positions sectorielles.

Croissance publiée = croissance organique + effet change + effet périmètre

Source : GESTION 21

Répartition par capitalisation

Capitalisation	ACTIONS 21
> 1000 M€	88%
< 1000 M€	12%

Principales Positions

Eiffage	6%
Total	5%
Vallourec	5%
Sopra Steria	5%
Bolloré	5%

Principaux secteurs

Services informatiques	17%
BTP / Concessions	13%
Pétrole et Services pétroliers	12%
Banques	10%
Autos et Equipementiers	9%

¹Création le 27/11/2007

Historique de performances

²Classement au 26/08/2016 (Part I) Données Europerformance retraitées par G21

Part I	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart
Création ¹	+41%	+7%	+35%
2008	-43%	-40%	-3%
2009	+34%	+28%	+7%
2010	+9%	0%	+9%
2011	-15%	-14%	-1%
2012	+25%	+19%	+6%
2013	+30%	+21%	+9%
2014	-2%	+2%	-4%
2015	+20%	+11%	+9%
2016	+4,3%	-2,1%	+6,4%
Août	+1,7%	-0,0%	+1,8%

Part A	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart
Création ¹	+30%	+7%	+23%
2008	-44%	-40%	-3%
2009	+33%	+28%	+6%
2010	+8%	0%	+8%
2011	-16%	-14%	-2%
2012	+23%	+19%	+4%
2013	+29%	+21%	+8%
2014	-3%	+2%	-5%
2015	+19%	+11%	+8%
2016	+3,7%	-2,1%	+5,8%
Août	+1,7%	-0,0%	+1,7%

Performances glissantes

Part I	ACTIONS 21	CAC 40 div.	Ecart
3 ans	+35%	+21%	+14%
5 ans	+83%	+55%	+28%

Classements Europerformance²

2016	5 ^{ème} sur 131
3 ans	13 ^{ème} sur 121
5 ans	6 ^{ème} sur 116

Valorisation 2016e

	VE/CA	VE/EBIT	PE
ACTIONS 21	0.92x	10.4x	13.3x
CAC 40	1.56x	12.5x	15.9x

NJL 100% du fonds³

0,7 jour

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

Principaux contributeurs à la surperformance

	Août 2016	
Performance A21	+1,7%	
Performance CAC 40 div.	-0,0%	
Surperformance	+1,8%	
Satisfactions		
	Vallourec	+0,9%
	Natixis	+0,2%
Déceptions		
	Renault	-0,1%
	IGD	-0,1%

Nos partenaires

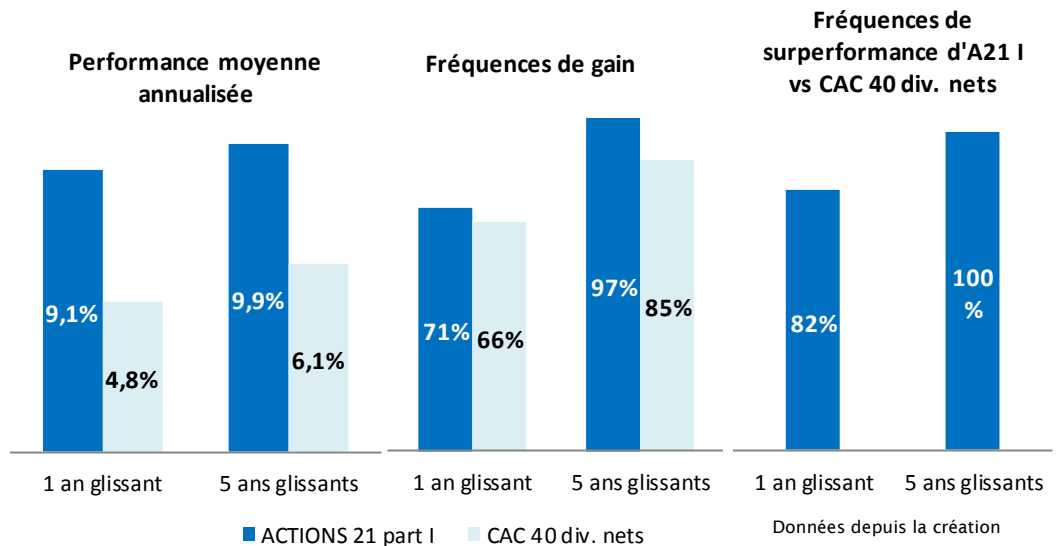
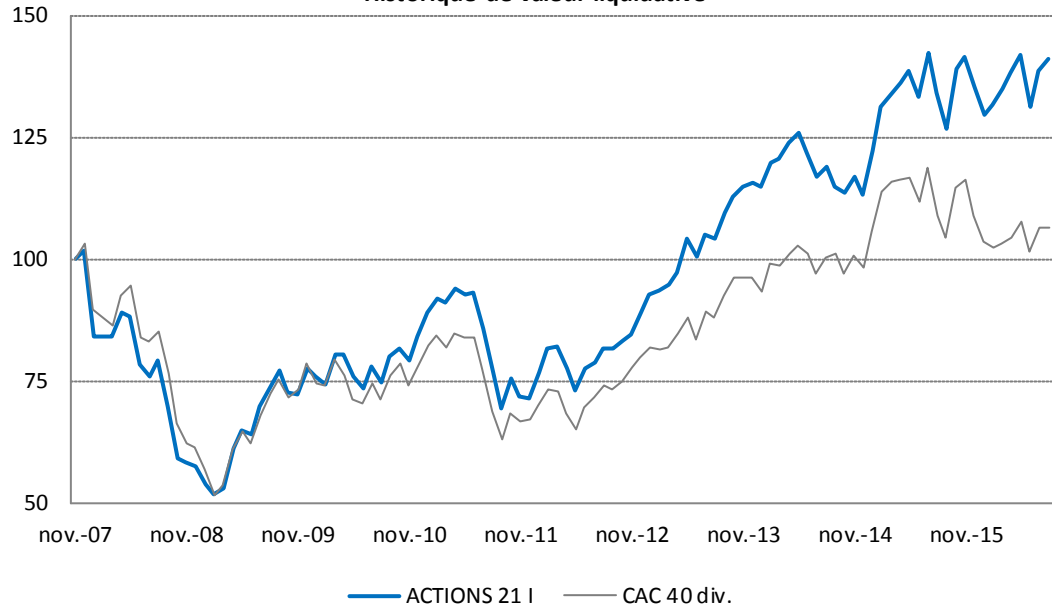
Assurances-vie



Comptes-titres



Historique de valeur liquidative



AVERTISSEMENT

Source : GESTION 21

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 31/08/2016.