

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

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	Actions françaises
Europerformance	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	48M€
Taux d'investissement	98%
Nombre de valeurs	43
Nombre de valeurs du CAC 40	16 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	51%
Code ISIN	Valeurs liquidatives au 31/01/17
Part I	FR0010 539 197 15 622,44
Part A	FR0010 541 813 143,21

*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	19,7%	18,3%
Tracking Error	-	7,0%
Bêta (VL)	-	0,87
Ratio de Sharpe	-	1,14

Informations importantes

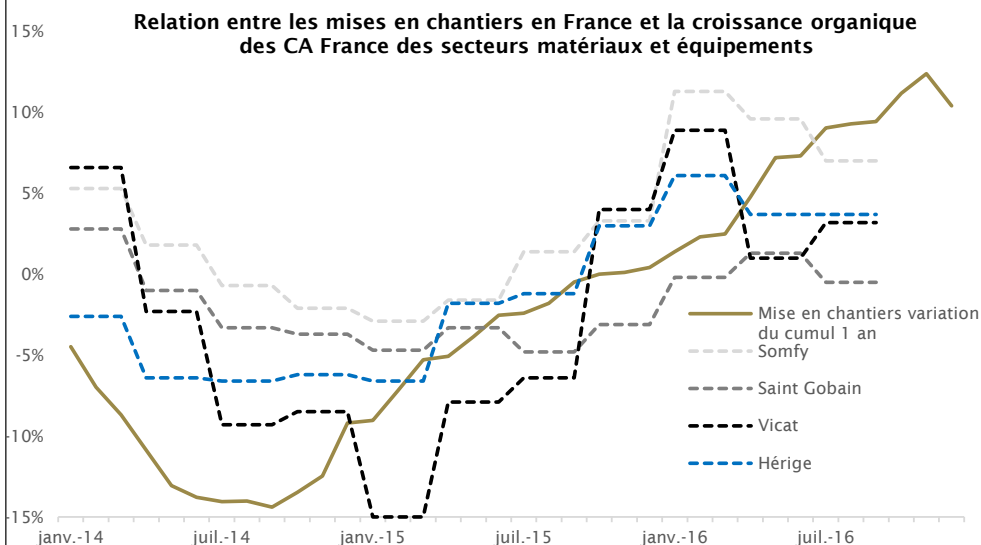
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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.

Reprise de la construction en France : exposition renforcée à ce secteur

Le suivi des permis de construire et des mises en chantiers en France nous a conduits à accroître l'exposition du fonds au secteur de la construction. Au cours du mois de janvier, nous avons notamment renforcé la position sur Vicat (4% du portefeuille).



Ce graphique montre la relation entre l'évolution des mises en chantiers en France et la croissance organique du chiffre d'affaires d'un échantillon de sociétés issues des secteurs matériaux et équipements de la maison.

Gestion du fonds en janvier

En janvier, ACTIONS 21 a été stable (+0,1%), dans un marché en baisse de -2,3%, réalisant une superperformance de +2,4%.

Après avoir allégé Vallourec en décembre (2% du portefeuille), nous avons vendu la totalité de la position en janvier (4% du portefeuille). Nous avons initié cette position en juin 2016 (4% du portefeuille).

Sources : INSEE, GESTION 21

Répartition par capitalisation	Principales positions	Principaux secteurs
ACTIONS 21	Total	6%
> 1000M€	Eiffage	5%
< 1000M€	Vicat	4%
	Publicis	4%
	BNP Paribas	4%
	Services informatiques	11%
	Banques	10%
	Pétrole	10%
	BTP / Concessions	9%
	Immobilier	8%

Historique de performances

ACTIONS 21	Part I	CAC 40 div.	Ecart	Part A	CAC 40 div.	Ecart
Création¹	+69%	+30%	+39%	+57%	+30%	+27%
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%
2017	+0,1%	-2,3%	+2,4%	+0,0%	-2,3%	+2,3%
Janvier	+0,1%	-2,3%	+2,4%	+0,0%	-2,3%	+2,3%

¹le 27/11/07

Performances glissantes

Part I	ACTIONS 21	Indice	Ecart
3 ans	+36%	+22%	+14%
5 ans	+104%	+63%	+40%

Classements Europerformance²

2016	5 ^{ème} sur 126
3 ans	10 ^{ème} sur 118
5 ans	8 ^{ème} sur 113

²Classement au 27/01/2016 (Part I). Données Europerformance retraitées par GESTION 21

Valorisation 2016e³

	VE/CA	VE/EBIT	PE ³
ACTIONS 21	1,14x	11,5x	14,3x
CAC 40	1,53x	12,5x	15,7x

NJL du fonds⁴

1,0 jour

³PE retraité des sociétés en perte
⁴NJL : Nombre de jours pondérés nécessaires pour liquider 100% du fonds, sur la base des volumes moyens 1 an

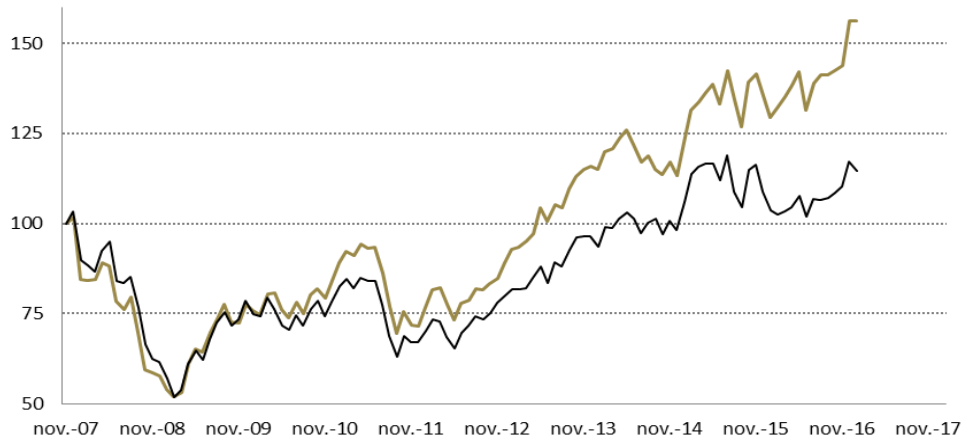
Principaux contributeurs à la surperformance

Janvier 2017	
Perf. A21	+0,1%
Perf. CAC 40 div.	-2,3%
Surperformance	+2,4%
Satisfactions	Bolloré +0,5%
	Vallourec +0,4%
Déceptions	GTT -0,1%
	Cap Gemini -0,1%

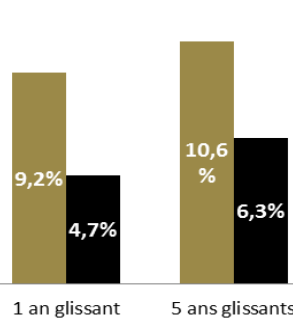
NOS PARTENAIRES



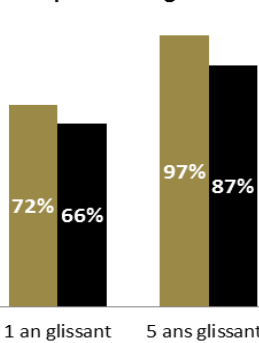
Historique de valeur liquidative



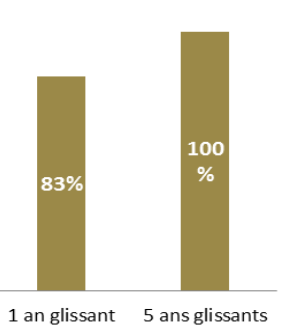
Performance moyenne annualisée



Fréquences de gain



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



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.

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 31/01/2017.