



ACTIONS 21

LETTRE MENSUELLE DECEMBRE 2017

GESTION 21

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 Tondu
Laurent Gauville
Pierre Pougnet
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 ⁵
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	76M€
Taux d'investissement	98%
Nombre de valeurs	43
Nombre de valeurs du CAC 40	11 sur 40
Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif	39%
Code ISIN	Valeurs liquidatives au 29/12/17
Part I FR0010 539 197	18 452,43
Part A FR0010 541 813	168,27

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

¹le 27/11/07

²Classement au 29/12/2017 (Part I). Données Europerformance

³PE retraité des sociétés en perte

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

⁵Indice 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	10,2%	10,2%
Tracking Error	-	3,7%
Bêta (VL)	-	0,93
Ratio de Sharpe	-	1,81

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.

Bilan ACTIONS 21 de l'année 2017

Performance	+18,2%	*Classement Europerformance au 29/12/2017
Surperformance	+5,7%	
Classement*	12 ^{ème} sur 125	

Principaux contributeurs à la performance 2017

A l'exception de la distribution, l'ensemble de nos positions sectorielles ont généré une performance positive. Concernant les valeurs, Eiffage est en tête du palmarès avec une contribution positive de +1,2%.

Valeurs		Secteurs	
Eiffage	+1,2%	Services informatiques	+2,7%
Sopra	+1,0%	Banques	+2,2%
Crédit Agricole	+0,7%	BTP/Concessions/Transport	+2,0%
TF1	+0,7%	Services entreprises	+1,5%
UBI Banca	+0,6%	Autos et équipementiers	+1,1%
Carrefour	-0,6%	Distribution	-0,8%

Perspectives 2018

En 2018, dans la lignée de 2017, les principaux indicateurs de la performance du marché actions sont positifs.

		2017	2018e
La valorisation	PE - Prime de risque VE/CA - VE/EBIT Rendement	=	=
Les entreprises	Situation financière Résultats Perspectives	+	+
La macroéconomie	Croissance Politique monétaire Situations politiques	+	+
Les flux	Capitaux	=	=
TOTAL		++	++

Source : Gestion 21

Répartition par capitalisation

	ACTIONS 21
> 1000M€	87%
< 1000M€	13%

Principales positions

Total	6%
ArcelorMittal	5%
Eiffage	5%
Renault	5%
Nexans	4%

Principaux secteurs

Pétrole et Services pétroliers	12%
BTP/Concessions/Transports	10%
Services informatiques	10%
Banques	10%
Services aux entreprises	7%

Historique de performances

ACTIONS 21	Part I	Indice ⁵	Ecart	Part A	Indice ⁵	Ecart
Création¹	+85%	+32%	+53%	+68%	+32%	+36%
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	+18,2%	+12,5%	+5,7%	+17,5%	+12,5%	+5,0%
Décembre	+0,8%	-0,6%	+1,4%	+0,8%	-0,6%	+1,4%

Performances glissantes

Part I	ACTIONS 21	Indice ⁵	Ecart
5 ans	+107%	+65%	+42%
10 ans	+81%	+28%	+54%

Classements Europerformance²

2017	12 ^{ème} sur 125
5 ans	9 ^{ème} sur 111
10 ans	6 ^{ème} sur 81

Valorisation 2017e³

	VE/CA	VE/EBIT	PE ³
ACTIONS 21	1,2x	10,9x	15,2x
CAC 40	1,3x	11,7x	16,6x

NJL du fonds⁴

100% du fonds	1,3 jour
88% du fonds	1 jour
70% du fonds	0,2 jour

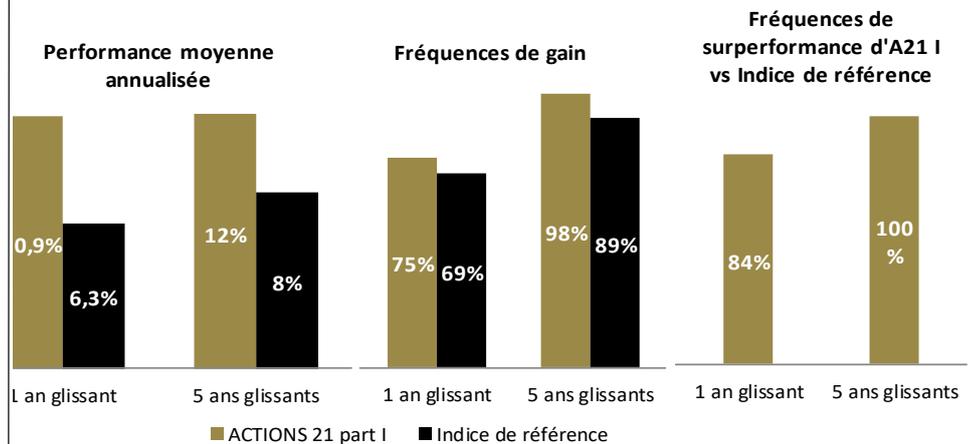
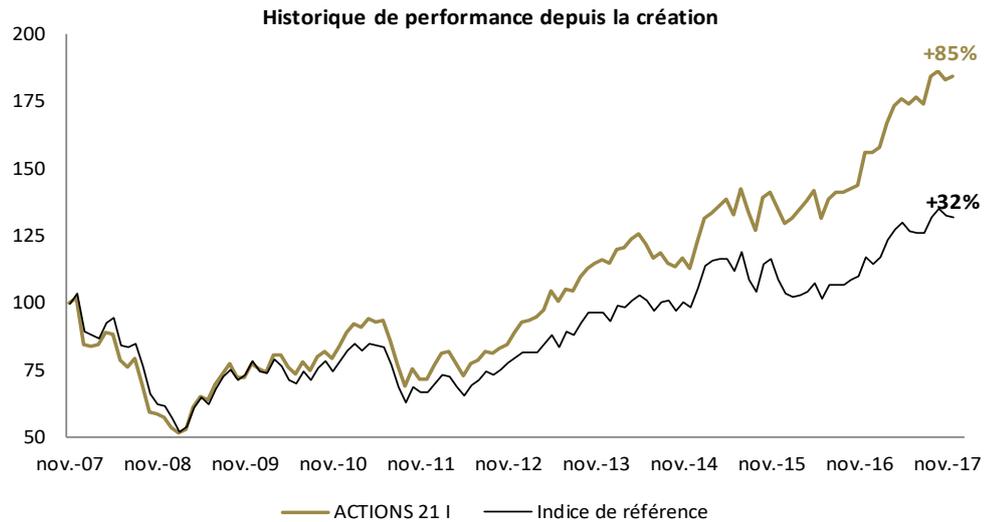


ACTIONS 21

LETTRE MENSUELLE DECEMBRE 2017

GESTION 21

NOS PARTENAIRES



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.

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 29/12/2017.