

#### 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

#### Gérants :

**Daniel Tondou**  
**Laurent Gauville**  
**Pierre Pougnet**

Site Internet : [www.gestion21.fr](http://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 |
| Eligibilité 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                                | 17M€                         |
| Taux d'investissement                    | 99%                          |
| Nombre de valeurs                        | 30                           |
| Nombre de valeurs du CAC 40              | 15 sur 40                    |
| Poids des valeurs du CAC 40 dans l'actif | 59%                          |
| Code ISIN                                | VL au 30/09/15               |
| Part I FR0010 539 197                    | 12 682.21 €                  |
| Part A FR0010 541 813                    | 117.14 €                     |

\*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)

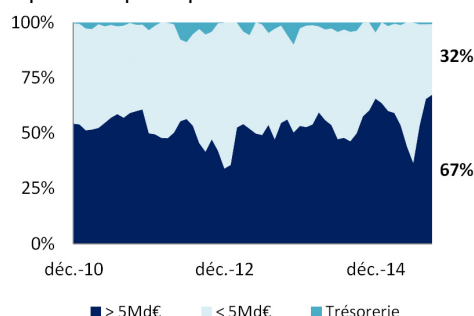
|                 | CAC 40 | ACTIONS 21 |
|-----------------|--------|------------|
| Volatilité      | 23%    | 18%        |
| Tracking Error  | -      | 7,2%       |
| Bêta (VL)       | -      | 0,77       |
| Ratio de Sharpe | -      | 0,56       |

#### 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.

#### Indicateurs clés du FCP ACTIONS 21

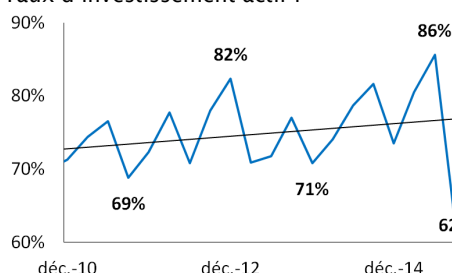
##### Répartition par capitalisation :



Au premier semestre 2015, nous avons renforcé les petites et moyennes valeurs (cf. lettre de mai 2015). Les capitalisations de moins de 5Md€ ont pesé jusqu'à 63% du portefeuille en juin 2015.

Depuis l'été, nous sommes progressivement revenus sur les grandes valeurs (cf. lettre de juillet 2015). Elles représentent 67% du portefeuille à fin septembre 2015.

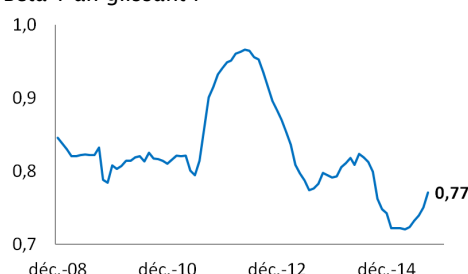
##### Taux d'investissement actif :



Le taux d'investissement actif mesure les écarts de pondération entre un fonds et son indice de référence.

Cet indicateur a connu un pic en début d'année, lorsque nous avons renforcé les petites et moyennes valeurs. Le mouvement inverse avec le retour sur les grandes valeurs se traduit par sa réduction à 62%.

##### Bêta 1 an glissant :



Le bêta du portefeuille a lui aussi fluctué en 2015, avec une baisse significative en première moitié d'année et une hausse depuis l'été.

Source : GESTION 21

#### Répartition par capitalisation

| Capitalisation | ACTIONS 21 |
|----------------|------------|
| > 1000 M€      | 81 %       |
| < 1000 M€      | 19 %       |

#### Principales Positions

|           |
|-----------|
| Eiffage   |
| Vicat     |
| Alstom    |
| Vinci     |
| Carrefour |

#### Principaux secteurs

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| BTP/Concessions                | 11% |
| Équipement                     | 11% |
| Autos et Équipementiers        | 9%  |
| Consommation courante          | 9%  |
| Pétrole et Services pétroliers | 7%  |

<sup>1</sup>Création le 27/11/2007

#### Historique de performances

<sup>2</sup>Classement au 25/09/2015 (Part I)  
Données Europerformance retraitées par G21

| Part I                | ACTIONS 21    | CAC 40 div.  | Ecart        |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|
| Création <sup>1</sup> | +27%          | +4%          | +22%         |
| 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%          |
| <b>2015</b>           | <b>+12.1%</b> | <b>+6.3%</b> | <b>+5.8%</b> |
| <b>Septembre</b>      | <b>-5.5%</b>  | <b>-4.1%</b> | <b>-1.4%</b> |

| Part A                | ACTIONS 21    | CAC 40 div.  | Ecart        |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|
| Création <sup>1</sup> | +17%          | +4%          | +13%         |
| 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%          |
| <b>2015</b>           | <b>+11.3%</b> | <b>+6.3%</b> | <b>5%</b>    |
| <b>Septembre</b>      | <b>-5.6%</b>  | <b>-4.1%</b> | <b>-1.5%</b> |

#### Performances glissantes

| Part I | ACTIONS 21 | CAC 40 div. | Ecart |
|--------|------------|-------------|-------|
| 3 ans  | +55%       | +42%        | +13%  |
| 5 ans  | +58%       | +37%        | +21%  |

#### Classements Europerformance<sup>2</sup>

|       |                           |
|-------|---------------------------|
| 2015  | 7 <sup>ème</sup> sur 132  |
| 3 ans | 11 <sup>ème</sup> sur 119 |
| 5 ans | 12 <sup>ème</sup> sur 112 |

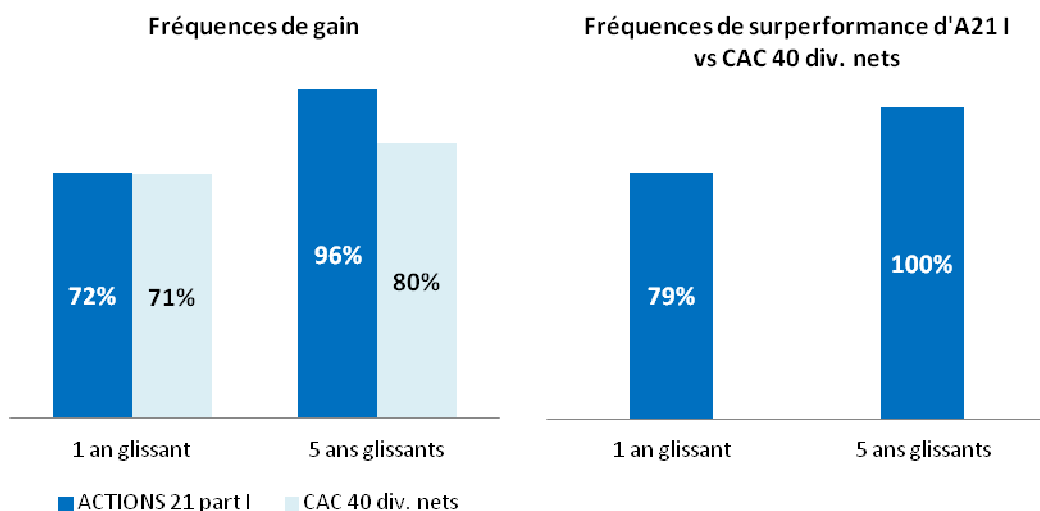
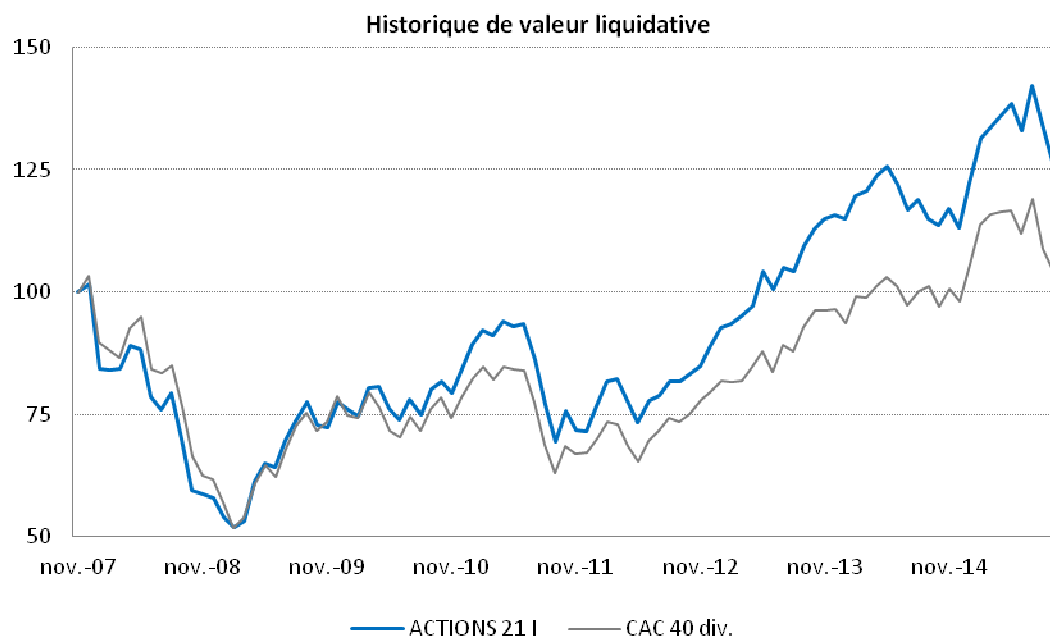
#### Valorisation 2015e

|            | VE/CA | VE/EBIT | PE    |
|------------|-------|---------|-------|
| ACTIONS 21 | 0,99x | 10,1x   | 13.7x |
| CAC 40     | 1,50x | 11.4x   | 14.4x |

#### NJL 100% du fonds<sup>3</sup>

|           |
|-----------|
| 1,1 jours |
|-----------|

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



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](http://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 30/09/2015.