

Les atouts du fonds

GTA PEA Evolutif est investi entre 0 et 100% principalement sur les valeurs constituant l'indice CAC 40, en fonction de leur tendance haussière ou baissière. Ce fonds s'adresse donc aux investisseurs qui recherchent une gestion flexible de leur portefeuille d'actions.

Il a, depuis sa création en mai 2008, montré sa capacité à amortir une partie de la baisse de l'indice CAC40 et à surperformer à la fois cet indice et son indice de référence. L'exposition est pilotée avec l'utilisation de règles techniques clairement identifiées (méthode GTA), complétées par l'appréciation des gestionnaires.

Le mot de la Gestion

GTA PEA Evolutif progresse de 0,81% contre 0,31% pour son indice de référence et 0,59% pour le CAC 40 dividendes réinvestis. La qualité des publications des valeurs en portefeuille a soutenu la performance sur la période. Nous pouvons citer à titre d'exemple Esker et Bic. Esker, spécialiste de dématérialisation de documents, a publié une croissance du CA de 12%, favorisée par la hausse du dollar. Cette croissance devrait également se traduire au niveau du résultat opérationnel par une amélioration des marges. BIC a publié un CA T1 de 510,8m€, en hausse de 17,6%, dont +6,8% à base comparable. Par région, la croissance à base comparable a augmenté de 7,3% en Europe, 8,1% en Amérique du Nord et 5,2% dans les marchés en croissance. Le RoP a progressé de 39,4% à 101,8m€ avec une marge en hausse de 310bps à 19,9%. Le RN a grimpé de 54% à 77,2m€. Pour 2015, le groupe a confirmé s'attendre à une croissance de 4-5% à base comparable.

Principaux mouvements

Achats	Ventes
-	-
-	-
-	-
-	-

Performances*

	Fonds	Indice	CAC 40
2015	10,54%	9,19%	18,67%
2014	0,99%	1,24%	1,73%
2013	12,36%	9,62%	18,39%
2012	14,24%	7,70%	15,25%
2011	-12,88%	-8,31%	-17,77%
2010	-0,15%	-1,47%	-3,34%

* La performance passée ne présage pas des performances futures

Principales lignes du portefeuille

TOTAL SA	Actions	5,47%
AIR LIQUIDE SA	Actions	5,32%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions	5,22%
SANOFI	Actions	5,14%
LIQUIDITES	Liquidités	4,45%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VU	Actions	4,08%
AXA SA	Actions	3,92%
CREDIT AGRICOLE SA	Actions	3,92%
VIVENDI	Actions	3,89%
AIRBUS GROUP NV	Actions	3,23%
RENTOBLIG	Fonds	3,06%

Caractéristiques de l'OPCVM

La gestion a pour objectif de surperformer son indice de référence en étant investie sur les marchés actions principalement lorsque les moyennes mobiles des indices boursiers sont en tendance haussière. Ce type de gestion a pour but de profiter des hausses des marchés actions et de percevoir en tout ou partie le rendement des marchés monétaires lorsque les marchés actions ont une tendance baissière.

Risques du fonds : Les risques auxquels s'expose le porteur au travers du FCP sont principalement, actions, taux, crédit et produits dérivés. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital et le porteur de part est donc exposé à un risque de perte en capital.

Périodicité de la Valorisation : Quotidienne

Durée minimale de placement recommandée : > à 5 ans

Code ISIN : FR0010602623

Dépositaire : CM-CIC Securities

Commissions appliquées :

Droits d'entrée : 1% TTC maximum

Droits de sortie : Néant

Frais de gestion : 1,70% TTC maximum

Commission de surperformance : 10% TTC au-delà d'une performance positive par rapport à son indice de référence

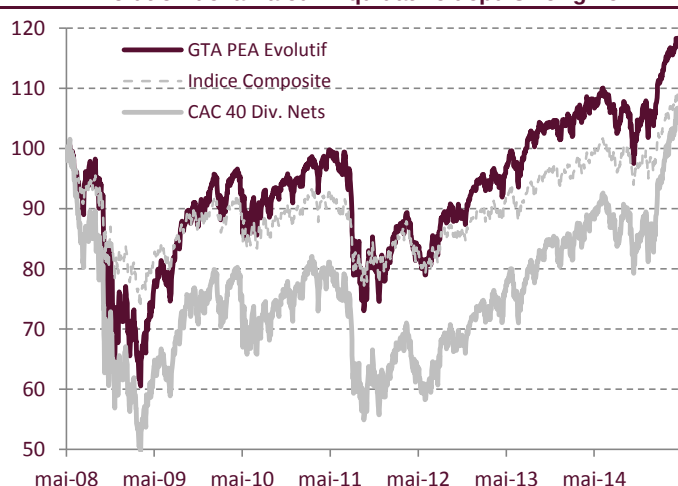
Indice de référence : (50% CAC 40 dividendes réinvestis + 50% EONIA)

Gérants : David LETELLIER / Alexandre FERCI

Echelle de risque

Faible	1	2	3	4	5	6	Elevé

Evolution de la Valeur Liquidative depuis l'origine



Indice Composite : (50% CAC 40 dividendes nets + 50% EONIA Capitalisé)

* Changement d'indice depuis le 01/10/2013

Source : Europerformance

Exposition

Actions :	44,99%
Liquidités & Monétaires :	15,89%
Volatilité sur 1 an :	10,25%
Valeur de la part au :	30/04/2015 €116,95
Actif net :	€23 089 225

Contactez la Société de Gestion

Actis Asset Management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 90

Fax : + (33) 1 53 23 04 31

Adresse Email : actisam@actis-entreprises.fr

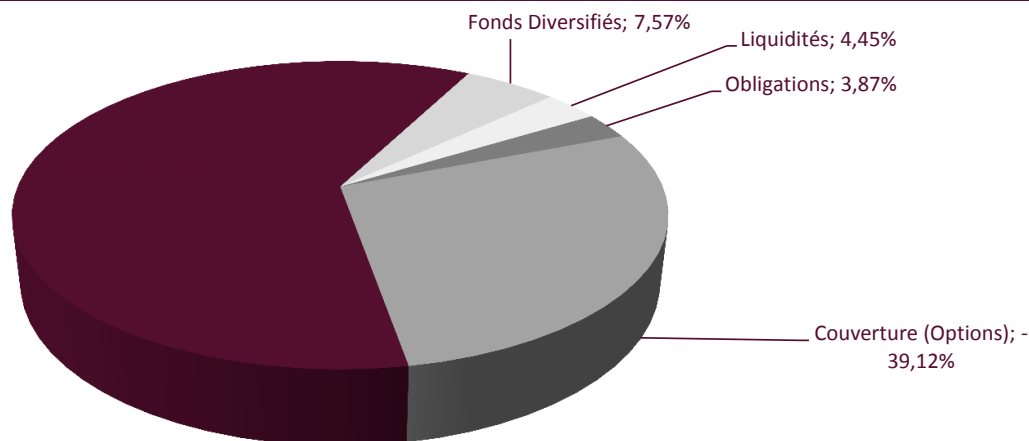
Site internet : <http://www.actis-am.com>

actis

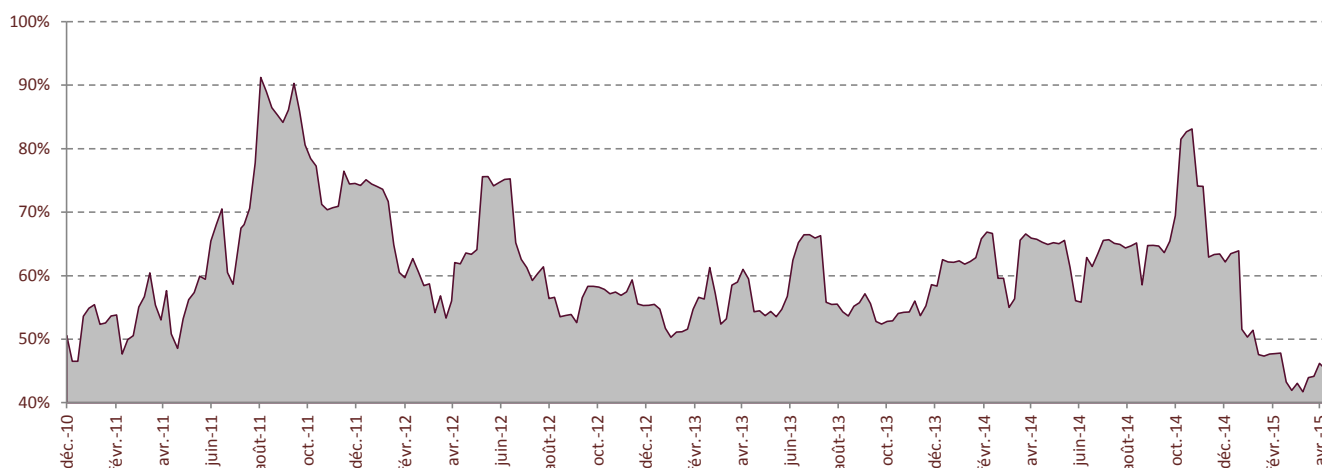
asset management

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.

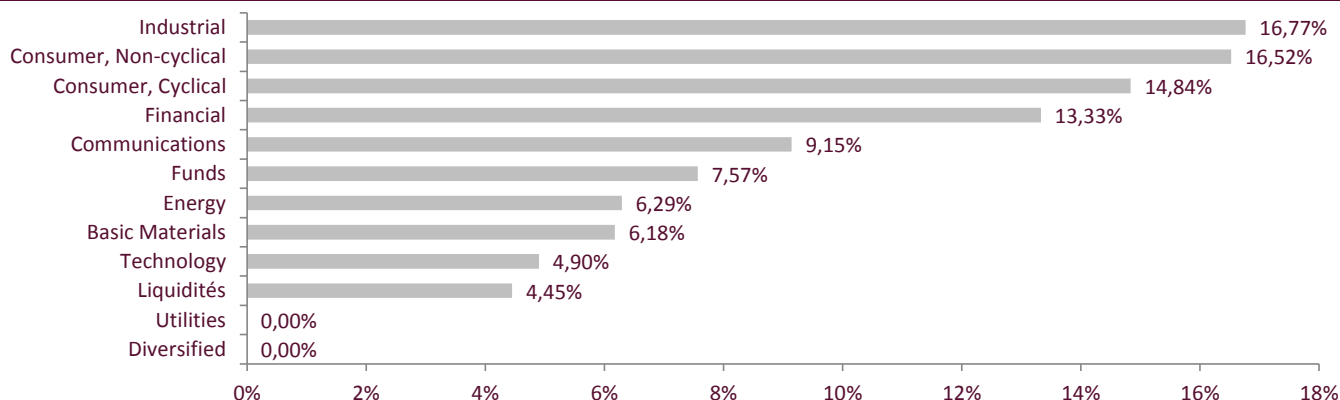
Répartition par type d'instrument



Evolution de l'exposition action



Répartition sectorielle



Contactez la Société de Gestion

Actis Asset Management

68, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

Tél : + (33) 1 53 23 04 90

Fax : + (33) 1 53 23 04 31

Adresse Email : actisam@actis-entreprises.fr

Site internet : <http://www.actis-am.com>



Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés. L'opinion formulée dans le présent document ne saurait en aucun cas se substituer au jugement de son destinataire. Les informations fournies dans ce document n'ont aucun caractère exhaustif et leurs précisions ne peuvent être garanties. Les appréciations formulées reflètent l'opinion d'Actis Asset Management à la date de publication et sont susceptibles d'être révisées ultérieurement. Si le présent document fait référence à un traitement fiscal particulier, l'investisseur est conscient qu'une telle information dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et qu'elle est susceptible d'être modifiée ultérieurement. Avant toute souscription l'investisseur doit se procurer et lire attentivement le DICI-Prospectus du FCP disponible sur le site Internet de la Société de gestion.