

# GESTYS VALEURS FAMILIALES

Reporting mensuel au 27 septembre 2024

## CARACTÉRISTIQUES

Forme Juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0010946574
Date de création	11-janv-11
Actif net :	Eur 2.590.774
Droits d'entrée	2,5 % maximum
Droits de sortie	aucun
Frais fixes de gestion	2,0 % TTC
Frais variables	aucun
Dépositaire	CIC
Valorisation	Hebdomadaire
ELIGIBLE AU PEA	

## PERFORMANCES GLISSANTES

	YTD	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
FCP	-3,24%	-9,29%	-2,34%	-7,37%	8,35%	37,06%
V.L. (EUR)	137,06					

La performance historique ne constitue pas un indicateur des résultats futurs

## SOUSCRIPTIONS / RACHATS

Souscription minimale : 1 part  
Les ordres sont centralisés chaque vendredi à 12h  
Règlement livraison : J + 2

INDICATEUR DE RISQUE 1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7

Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé  
A risque plus élevé, le rendement potentiel plus élevé et à risque plus faible, rendement potentiel plus faible. La catégorie la plus faible **ne signifie pas "sans risque"**.

## PERFORMANCES ANNUELLES

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FCP	22,5%	17,8%	4,9%	2,4%	3,4%	5,2%	-14,1%	24,2%	-1,4%	15,9%	-13,8%	7,7%	-3,2%
Stoxx50 NR puis Stoxx 600 NR*	18,1%	21,5%	4,0%	6,4%	3,7%	9,2%	-12,0%	28,2%	-3,2%	23,3%	-9,5%	22,2%	17,4%

La performance historique ne constitue pas un indicateur des résultats futurs

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

### SPÉCIFICITÉS DES SOCIÉTÉS FAMILIALES

- Une surperformance de long terme
- Une croissance "top-line" supérieure
- Une plus forte propension à la R&D
- Un moindre recours à l'endettement
- Une prime de valorisation plus forte

### UNE APPROCHE FLEXIBLE

Le FCP a la capacité d'être investi de 0 à 100% en actions toutes zones géographiques sauf pays émergents

### DES PAYS ET DES SECTEURS SUR-REPRÉSENTÉS

PAYS : France, Allemagne, Italie

SECTEURS : Consommation discrétionnaire, Luxe, Industrie, Services, Technologie

### L'ANALYSE TECHNIQUE : UN SUPPORT ESSENTIEL

- Une analyse technique des places européennes
- Un coeur de portefeuille privilégiant les titres les mieux orientés au sein de notre univers
- Une pondération de la sélection en fonction d'un scoring s'appuyant sur la configuration technique et les fondamentaux
- Une évaluation et un cadrage du niveau d'exposition quotidienne

## PERFORMANCE DU FCP DEPUIS SA CRÉATION



Source : FIS Financial Systems

— Stoxx50 NR puis Stoxx 600 NR\* — EuroStoxx 50 — Gestys Valeurs Familiales

\*à compter du 23/04/2024, l'indice de comparaison a posteriori EuroStoxx 50 NR est remplacé par l'indice Stoxx Europe 600 NR

## LES SECTEURS D'INVESTISSEMENT / LES PRINCIPALES LIGNES

<b>BIENS DE CONSOMMATION</b>	<b>11,83%</b>	<b>TECHNOLOGIE</b>	<b>18,21%</b>
HERMES	4,48%	ASML	6,02%
L'OREAL	4,31%	METAVISIO	4,69%
LVMH	3,04%	SAP	3,98%
<b>BIENS INDUSTRIELS &amp; SERVICES</b>	<b>17,05%</b>	<b>NOURRITURE &amp; BOISSONS</b>	<b>0,75%</b>
SIEMENS	4,16%	PERNOD RICARD	0,75%
SCHNEIDER	4,10%		
AIRBUS	3,39%		
<b>AUTOMOBILES &amp; PIÈCES</b>	<b>3,06%</b>	<b>VENTES AU DÉTAIL</b>	<b>4,19%</b>
STELLANTIS	3,06%	INDITEX	4,19%
<b>CHIMIE</b>	<b>0,00%</b>	<b>PÉTROLE &amp; GAZ, ÉNERGIE</b>	<b>0,00%</b>
AIR LIQUIDE	4,21%		
<b>ASSURANCE</b>	<b>5,36%</b>	<b>SERVICES PUBLICS &amp; UTILITIES</b>	<b>0,00%</b>
ALLIANZ	4,21%		
AXA	1,14%		
<b>BANQUES ET SERVICES FINANCIERS</b>	<b>12,33%</b>	<b>TÉLÉCOMMUNICATIONS</b>	<b>0,00%</b>
BANCO SANTANDER	3,47%		
INTESA SAPOLO	2,51%		
<b>SANTÉ</b>	<b>8,79%</b>	<b>CONSTRUCTION &amp; MATÉRIAUX</b>	<b>3,67%</b>
ESSILOR	4,12%	SAINT-GOBAIN	1,96%
GESTYS SANTE BIOTECH	2,41%	SPIE	1,71%
BAYER	1,75%	<b>OPCVM/ETF/OBLIGATIONS</b>	<b>13,07%</b>
<b>IMMOBILIER</b>	<b>0,00%</b>	UPCAIR	6,95%
		AURORE	6,12%
<b>OR &amp; MATIERES PREMIERES</b>	<b>0,00%</b>	<b>VOYAGES ET LOISIRS</b>	<b>1,58%</b>
		SODEXO	1,58%

## COMMENTAIRE DE GESTION SEPTEMBRE 2024

Votre fonds progresse de 1,8% sur la période sous revue. A l'image du mois précédent, septembre a enregistré un regain de volatilité : la première partie du mois a été marquée par une correction sur fond de crainte de faiblesse de l'économie américaine, avant que la Fed n'annonce une baisse de 50 points de base de son taux directeur et la BCE une nouvelle détente de 25 points de base. Par la suite, le plan de relance chinois a notamment favorisé le secteur du luxe (**LVMH, Hermès, L'Oréal**) qui a surperformé. **Inditex** a publié d'excellents résultats, alors que **ASML** a souffert de la restriction de ses exportations imposée par les Etats-Unis.

Graphiquement, l'indice Stoxx 600 reste au contact de ses sommets historiques, toujours guidé par sa moyenne mobile 200 jours haussière. Nous avons initié **Essilor, Adyen, Nexans** et renforcé **L'Oréal**. **Axa** a été allégée sur ses plus hauts autour de 36 €.

Le niveau d'exposition a été abaissé à 92,9% dans l'attente d'autres investissements.

## LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

### LES ACHATS - RENFORCEMENTS

ESSILOR  
L'OREAL  
NEXANS

### LES VENTES - ALLÈGEMENTS

SPIE  
AXA

## LE RESPONSABLE COMMERCIAL



**Bertrand VALTON**

00 33 1 55 04 88 70  
00 33 7 84 40 87 55



**Jean-Laurent BRUEL**

00 33 1 55 04 88 70



**Hervé GOUNANT**

00 33 1 55 04 88 70

## LES GÉRANTS

### GESTYS

37, Rue des Mathurins - 75008 PARIS

## PRINCIPAUX RISQUES

### RISQUE DE PERTE EN CAPITAL

Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital ; le capital est exposé aux aléas du marché.

### RISQUE LIÉ A LA GESTION DISCRÉTIONNAIRE

Il existe un risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les valeurs les plus performants.

### RISQUE DE LIQUIDITÉ

Les petites capitalisations présentent un risque de liquidité en raison de la faiblesse des échanges en bourse sur ces titres.

### RISQUES LIÉS À L'UTILISATION DE PRODUITS DÉRIVÉS

L'utilisation de produits dérivés peut entraîner des variations sensibles de la valeur liquidative.

### RISQUE DE TAUX

En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations à taux fixe peut baisser.

Pour plus d'informations, nous vous conseillons de consulter le prospectus complet du FCP disponible sur le site internet de la société GESTYS [www.gestys.com](http://www.gestys.com)

## AVERTISSEMENT

Avertissement : Le FCP n'offre pas de garantie de performance ; les performances passées d'un OPC ne préjugent pas de ses résultats futurs. Le FCP a reçu l'agrément de l'AMF en date du 23 décembre 2010. Cette fiche est produite à titre d'information uniquement et complète les informations réglementaires, notamment le prospectus complet du FIA. Avant tout investissement, GESTYS recommande à l'investisseur de se rapprocher de son conseiller pour une meilleure compréhension des risques et de lire le prospectus du FCP disponible sur le site internet de la société GESTYS : [www.gestys.fr](http://www.gestys.fr)