

GESTYS SANTE BIOTECH

Reporting mensuel au 31 janvier 2020

CARACTÉRISTIQUES

Forme Juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0007057625
Date de transformation	04-sept-09
Actif net :	Eur 1.872.610
Droits d'entrée	2,5 % maximum
Droits de sortie	aucun
Frais fixes de gestion	2,392% TTC
Frais variables	aucun
Dépositaire	CIC
Valorisation	Hebdomadaire
ELIGIBLE AU PEA / PEA-PME	

PERFORMANCES GLISSANTES

	YTD	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
FCP	18,25%	17,41%	8,48%	-67,31%	-77,59%	-90,02%

V.L. (EUR) 9,98

La performance historique ne constitue pas un indicateur des résultats futurs

SOUSCRIPTIONS / RACHATS

Souscription minimale : 1 part

Les ordres sont centralisés chaque vendredi à 12 h

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
FCP	21,51%	-0,70%	74,49%	27,02%	-41,86%	-30,69%	-56,85%	-8,56%	18,25%
Next Biotech	65,82%	-19,53%	41,78%	38,87%	-14,55%	8,63%	-3,42%	66,35%	0,21%

La performance historique ne constitue pas un indicateur des résultats futurs

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds est investi sur les sociétés du secteur de la santé et plus particulièrement sur le secteur des biotechnologies.

Les valeurs sont sélectionnées sur les critères suivants: la qualité de leur technologie, les partenariats mis en place pour le développement de molécules, la consommation de trésorerie et la qualité du management.

Le fonds est investi en permanence à hauteur de 75% minimum sur les valeurs de santé dont au minimum à 50% sur les valeurs du secteur des biotechnologies.

PERFORMANCE DU FCP DEPUIS SA TRANSFORMATION

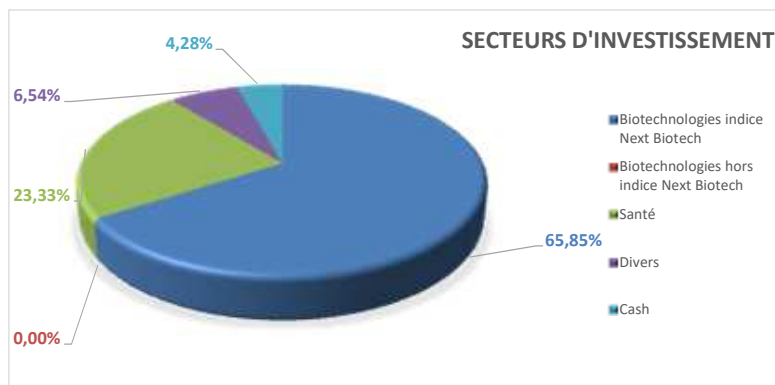


Source : FIS Financial Systems

Next Biotech

Gestys Santé Biotech

LES SECTEURS D'INVESTISSEMENT / LES PRINCIPALES LIGNES



THERANEXUS	9,58%
INTEGRAGEN	8,01%
NOVACYT	7,22%
THERADIAG	7,06%
AMOEBA	6,54%
AB SCIENCE	4,75%
SAFE ORTHOPAEDICS	4,38%
NOXXON PHARMA	4,27%
INVENTIVA	4,15%
GENOMIC VISION	4,05%

COMMENTAIRE DE GESTION JANVIER 2020

Le mois de janvier a fait l'objet de quelques prises de bénéfices sur les marchés actions en général dans l'expectative de l'évolution de l'épidémie de Coronavirus susceptible de ralentir fortement la croissance en Chine et par voie de conséquence dans le monde. Dans ce contexte, le secteur des sociétés européennes de biotechnologie fait mieux que résister et tout particulièrement les valeurs françaises, cœur de notre portefeuille. Tout en restant très volatiles, beaucoup d'entre elles confirment la dynamique qui se met en place depuis novembre 2019 à la faveur notamment de refinancements plus aisés et de résultats plus convaincants : est-ce la fin du marché baissier entamé depuis mi 2015? La question peut légitimement se poser. Notre fonds a été notamment porté par la thématique des sociétés liées au diagnostic en général comme **Integragen (8,01% du FCP)**, **Theradiag (7,06% du FCP)** ou **Genomic Vision (4,05% du FCP)**, ou au diagnostic visant directement l'épisode de Coronavirus à travers l'entrée dans notre portefeuille de **Novacyt (7,22% du FCP)**, spécialiste du diagnostic clinique qui a annoncé le lancement de son nouveau test moléculaire de détection du Coronavirus. Nous avons acheté **AB Science (4,75% du FCP)** et **Inventiva (4,15% du FCP)**, et soldé nos lignes en **Abivax**, **Genfit** et **Valbiotis**. Notre fonds progresse de 18,25% sur la période.

LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

LES ACHATS - RENFORCEMENTS

AB SCIENCE
INVENTIVA
NOVACYT

LES VENTES - ALLÈGEMENTS

ABIVAX
GENFIT
VALBIOTIS

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

GESTYS

37, Rue des Mathurins - 75008 PARIS

LES GÉRANTS

PRINCIPAUX RISQUES

RISQUE DE PERTE EN CAPITAL

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

RISQUE LIÉ À LA GESTION DISCRÉTIONNAIRE

Il existe un risque que le FIA 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 FCP disponible sur le site internet de la société GESTYS www.gestys.com 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 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

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 17 avril 2001. 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