

GESTYS VALEURS FAMILIALES

Reporting mensuel au 27 février 2026

CARACTÉRISTIQUES

Forme Juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0010946574
Date de création	11-janv-11
Actif net :	Eur 2.454.363
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	1,58%	-5,72%	-12,27%	-16,16%	-7,23%	22,93%
V.L. (EUR)	122,93					

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

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FCP	4,9%	2,4%	3,4%	5,2%	-14,1%	24,2%	-1,4%	15,9%	-13,8%	7,7%	-6,6%	-8,5%	1,6%
Stoxx50 NR puis Stoxx 600 NR*	4,0%	6,4%	3,7%	9,2%	-12,0%	28,2%	-3,2%	23,3%	-9,5%	22,2%	13,2%	19,8%	7,20%

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

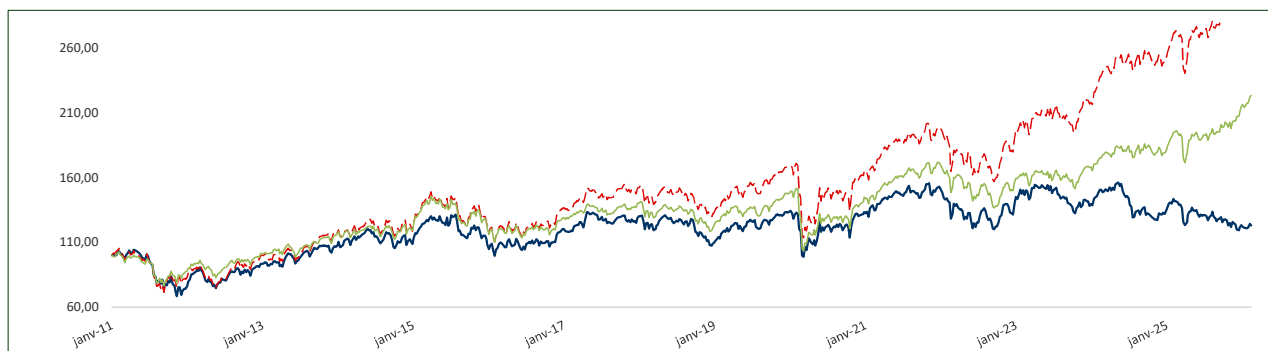
PAYS : France, Allemagne, Italie

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 600 — 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

BIENS DE CONSOMMATION	3,72%
L'OREAL	3,72%
BIENS INDUSTRIELS & SERVICES	16,55%
LEGRAND	4,39%
SIEMENS	4,23%
SCHNEIDER	4,17%
AUTOMOBILES & PIÈCES	0,00%
CHIMIE	4,65%
AIR LIQUIDE	4,65%
ASSURANCE	0,00%
BANQUES ET SERVICES FINANCIERS	4,13%
UNICREDIT	4,13%
SANTÉ	22,71%
GESTYS SANTE BIOTECH	6,49%
ARGENX	6,43%
ADOCIA	3,49%
ENERGIES RENOUVELABLES	0,00%
MATIERES PREMIERES, MATÉRIAUX DE BASE	3,08%
THE NAVIGATOR COMPANY	3,08%

TECHNOLOGIE	15,74%
INFINEON	4,29%
BE SEMICONDUCTOR	4,24%
SAP	4,04%
NOURRITURE & BOISSONS	0,00%
VENTES AU DÉTAIL	0,00%
PÉTROLE & GAZ, ÉNERGIE	2,52%
GALP	2,52%
SERVICES PUBLICS & UTILITIES	0,00%
TÉLÉCOMMUNICATIONS	6,80%
OPTION	6,80%
CONSTRUCTION & MATÉRIAUX	3,42%
SPIE	3,42%
OPCVM/ETF/OBLIGATIONS	13,12%
UPCAIR 10%	9,92%
Gestys Nutrition Santé Bien-être	3,19%
MEDIAS	0,00%

COMMENTAIRE DE GESTION FEVRIER

Votre fonds progresse de 1,6% sur la période sous revue : les indices des grandes capitalisations européennes ont continué d'avancer en février en s'appuyant sur les secteurs traditionnels représentés notamment par les grandes valeurs de l'énergie, les télécoms et les industrielles. Les excellents résultats de **Legrand** et **Schneider Electric** ont été salués. **Air Liquide** s'est distingué en faisant part d'une amélioration de sa rentabilité et d'un carnet de commandes robuste sur tous ses segments d'activité (industrie, santé et électronique). A l'inverse, les investisseurs ont délaissé les sociétés technologiques susceptibles d'être mises en concurrence par l'intelligence artificielle (**Dassault Systèmes, SAP, Wolters...**).

Graphiquement, tous les indices européens continuent à évoluer au-dessus de leur moyenne mobile 200 jours haussière, ce qui représente une situation encore favorable à moyen terme. Le fonds a pâti des contreperformances sensibles d'**Option** et de **Vusion**, mais a bénéficié des envolées de **Theranex** et **2CRSI**. Nous avons acheté **Legrand** et **Air Liquide** avant la publication de leurs résultats. **Hermès, Renault, Quadient** et **Intesa Saopolo** sont sortis du portefeuille.

Le niveau d'exposition en actions ressort à 84,6%.

LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

LES ACHATS - RENFORCEMENTS

OPTION
SPIE
THE NAVIGATOR COMPANY

LES VENTES - ALLÈGEMENTS

L'OREAL
HERMES
INTESA SAOPOLO

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 À 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

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