

GESTYS VALEURS FAMILIALES

Reporting mensuel au 28 novembre 2025

CARACTÉRISTIQUES		PERFORMANCES GLISSANTES						
		YTD	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	
Forme Juridique	FCP de droit français							
Code ISIN	FR0010946574							
Date de création	11-janv-11							
Actif net :	Eur 2.955.067							
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								
INDICATEUR DE RISQUE		1 - 2 - 3 - 4 - 5 - 6 - 7	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								

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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FCP	17,8%	4,9%	2,4%	3,4%	5,2%	-14,1%	24,2%	-1,4%	15,9%	-13,8%	7,7%	-6,6%	-5,4%
Stoxx50 NR puis Stoxx 600 NR*	21,5%	4,0%	6,4%	3,7%	9,2%	-12,0%	28,2%	-3,2%	23,3%	-9,5%	22,2%	13,2%	16,5%

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

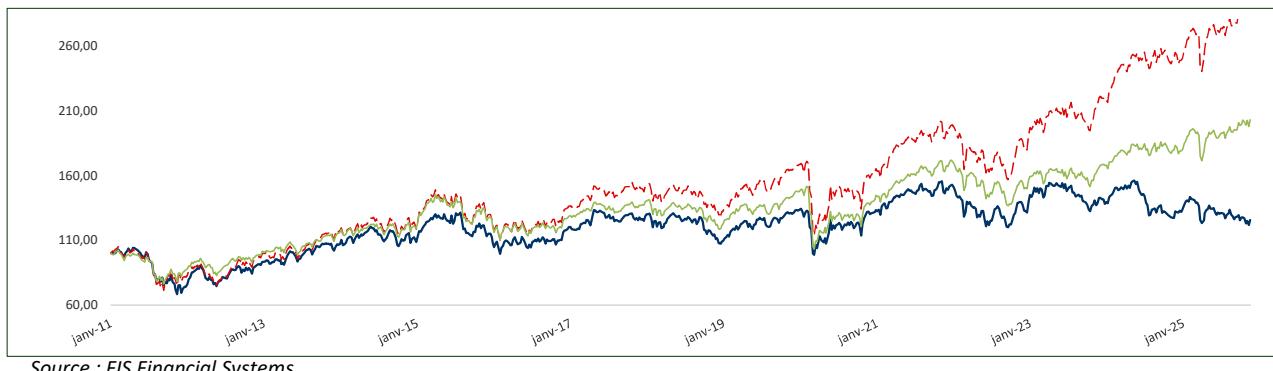
PAYS : France, Allemagne, Italie

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



*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	11,98%	TECHNOLOGIE	10,31%
HERMÈS	4,12%	INFINEON	4,22%
L'ORÉAL	4,05%	DASSAULT SYSTEMES	3,26%
LVMH	2,15%	SAP	1,69%
BIENS INDUSTRIELS & SERVICES	7,92%	NOURRITURE & BOISSONS	2,77%
SCHNEIDER	4,52%	PERNOD RICARD	2,77%
SIEMENS	1,84%		
EDENRED	1,56%		
AUTOMOBILES & PIÈCES	8,66%	VENTES AU DÉTAIL	0,00%
STELLANTIS	2,80%		
MERCEDES	2,16%		
FERRARI	2,06%		
CHIMIE	0,00%	PÉTROLE & GAZ, ÉNERGIE	0,00%
ASSURANCE	3,80%	SERVICES PUBLICS & UTILITIES	0,00%
AXA	3,80%		
BANQUES ET SERVICES FINANCIERS	15,74%	TÉLÉCOMMUNICATIONS	9,18%
EURONEXT	3,58%	CRESCENT	9,18%
ING	2,27%		
SANTÉ	15,74%	CONSTRUCTION & MATÉRIAUX	0,00%
GESTYS SANTE BIOTECH	6,70%		
ESSILORLUXOTTICA	4,06%		
SANOFI	2,09%		
ÉNERGIES RENOUVELABLES	0,00%	OPCVM/ETF/OBLIGATIONS	8,05%
		UPCAIR 10%	8,05%
MATIERES PREMIERES, MATÉRIAUX DE BASE	0,00%	MEDIAS	1,02%
		VIVENDI	1,02%

COMMENTAIRE DE GESTION OCTOBRE

Votre fonds recule de 1,0% sur la période sous revue : les marchés "actions" ont globalement fait preuve de stabilité en novembre, portés par les anticipations de baisses des taux de la Fed et les espoirs d'un cessez-le-feu en Ukraine. Ces éléments favorables ont toutefois été contrebalancés par un début de questionnement sur les valorisations élevées des grandes technologies américaines, qui a entraîné des prises de bénéfices marquées et engendré un léger regain de volatilité.

Graphiquement, tous les indices européens continuent à évoluer au-dessus de leur moyenne mobile 200 jours haussière. La configuration technique apparaît donc toujours favorable, mais le fonds a pâti des contreperformances sensibles des petites capitalisations **Implanet, Crypto Blockchain Industries, Capital B et Theranexus**.

Nous avons vendu **Safran** sur ses plus hauts historiques et initié **Tikehau** et **Ionos**. Dans la poche CT, des prises de positions sur **Vallourec** et **Cellectis** ont permis d'engranger des plus-values de 7% et 15%. Le niveau d'exposition en actions ressort à 95,2%.

LES PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

LES ACHATS - RENFORCEMENTS	LES VENTES - ALLÈGEMENTS
TIKEHAU CAPITAL	IMPLANET
IONOS	CELLECTIS
VIVENDI	OVH

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

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 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

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