

# GESTYS VALEURS FAMILIALES

Reporting mensuel au 28 novembre 2025

## CARACTÉRISTIQUES

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	

## PERFORMANCES GLISSANTES

	YTD	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
FCP	-5,38%	-6,50%	-1,33%	-9,96%	-4,67%	25,68%
V.L. (EUR)	125,68					

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

	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

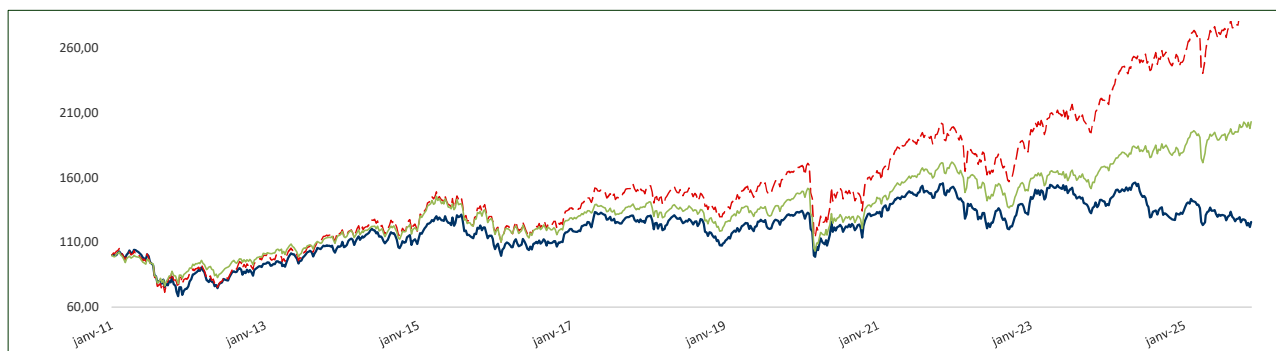
Une analyse technique des places européennes

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



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

<b>BIENS DE CONSOMMATION</b>	<b>11,98%</b>
HERMES	4,12%
L'OREAL	4,05%
LVMH	2,15%
<b>BIENS INDUSTRIELS &amp; SERVICES</b>	<b>7,92%</b>
SCHNEIDER	4,52%
SIEMENS	1,84%
EDENRED	1,56%
<b>AUTOMOBILES &amp; PIÈCES</b>	<b>8,66%</b>
STELLANTIS	2,80%
MERCEDES	2,16%
FERRARI	2,06%
<b>CHIMIE</b>	<b>0,00%</b>

<b>ASSURANCE</b>	<b>3,80%</b>
AXA	3,80%

<b>BANQUES ET SERVICES FINANCIERS</b>	<b>15,74%</b>
EURONEXT	3,58%
ING	2,27%

<b>SANTÉ</b>	<b>15,74%</b>
GESTYS SANTE BIOTECH	6,70%
ESSILORLUXOTTICA	4,06%
SANOFI	2,09%
<b>ENERGIES RENOUVELABLES</b>	<b>0,00%</b>

<b>MATIERES PREMIERES, MATÉRIAUX DE BASE</b>	<b>0,00%</b>
--	--------------

<b>TECHNOLOGIE</b>	<b>10,31%</b>
INFINEON	4,22%
DASSAULT SYSTEMES	3,26%
SAP	1,69%
<b>NOURRITURE &amp; BOISSONS</b>	<b>2,77%</b>
PERNOD RICARD	2,77%

<b>VENTES AU DÉTAIL</b>	<b>0,00%</b>
-------------------------	--------------

<b>PÉTROLE &amp; GAZ, ÉNERGIE</b>	<b>0,00%</b>
-----------------------------------	--------------

<b>SERVICES PUBLICS &amp; UTILITIES</b>	<b>0,00%</b>
---	--------------

<b>TÉLÉCOMMUNICATIONS</b>	<b>9,18%</b>
CRESCENT	9,18%

<b>CONSTRUCTION &amp; MATÉRIAUX</b>	<b>0,00%</b>
-------------------------------------	--------------

<b>OPCVM/ETF/OBLIGATIONS</b>	<b>8,05%</b>
UPCAIR 10%	8,05%

<b>MEDIAS</b>	<b>1,02%</b>
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 technologiques 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

TIKEHAU CAPITAL  
IONOS  
VIVENDI

### LES VENTES - ALLÈGEMENTS

IMPLANET  
CELLECTIS  
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

## 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](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)