

DOCUMENT RESERVE A UN PUBLIC AVERTI

Le présent document est un document à caractère promotionnel; il ne constitue pas une sollicitation en vue de l'achat ou de la vente des produits qui y sont décrits. Les informations contenues dans ce document ont été puisées dans des sources considérées comme fiables. UZÈS GESTION ne peut cependant en garantir l'exactitude ni l'exhaustivité. Toutes prévisions ou opinions exprimées sont propres à UZÈS GESTION à la date de l'édition de ce document et sont susceptibles de changer à tout moment sans préavis. Ceci ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat ou de vente. Il appartient à chaque investisseur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce produit. Le FCP s'adresse à des investisseurs spécialistes de ces produits et ne devrait être acheté que par des investisseurs disposant de connaissances spécifiques. Les investisseurs doivent procéder, avant tout investissement, à leur propre analyse en se rapprochant le cas échéant, de leurs propres conseils.

UZÈS GESTION ne peut être tenu responsable des conséquences notamment financières résultant de l'investissement dans ce produit. Les opérations de souscription et de rachat ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus ou notice d'information en vigueur soumis à l'AMF. Les performances passées ne sont pas une garantie des résultats futurs. La documentation légale des OPC (prospectus et/ou notices d'information) et rapports financiers sont disponibles gratuitement et sur simple demande auprès d'UZÈS GESTION ou la FINANCIERE d'UZÈS.

UZÈS GRANDS CRUS I est un OPC professionnel spécialisé et n'est pas soumis aux règles applicables aux autres OPC agréés : ses règles de gestion sont fixées par son prospectus complet.

Avant d'investir dans cet OPC, vous devez comprendre comment il sera géré et quels sont les risques particuliers liés à la gestion mise en œuvre. En particulier, vous devez prendre connaissance des conditions et modalités particulières de fonctionnement et de gestion de cet OPC:

- Règles d'investissement et d'engagement ;
- Conditions et modalités des souscriptions, des rachats des parts et des actions ;
- Valeur liquidative en deçà de laquelle il est procédé à sa liquidation.

Ces conditions et modalités sont énoncées dans le règlement de l'OPC, aux articles 3, 3 bis et 11 du règlement, de même que les conditions dans lesquelles le règlement et les statuts peuvent être modifiés. Seules les personnes mentionnées à la rubrique "souscripteurs concernés" peuvent acheter des parts de l'OPC UZÈS GRANDS CRUS I.

Ce produit présente un risque de perte en capital.

COMMUNIQUE DE PRESSE

LA FINANCIERE D'UZES LANCE UZES GRANDS CRUS I

Unique fonds professionnel spécialisé ouvert dédié aux vins d'exception

Les bouteilles de grands vins comme actifs de diversification

Paris, le 16 février 2016 - Devant le fort intérêt suscité par ses deux premiers fonds investis en bouteilles de grands vins, la FINANCIERE D'UZES annonce le lancement d'un troisième fonds professionnel spécialisé ayant la particularité d'être ouvert : UZES GRANDS CRUS I.

Ce fonds offre aux investisseurs tels que mentionnés à l'article 423-27 et suivants du Règlement Général de l'AMF l'opportunité de diversifier leur portefeuille en bénéficiant du dynamisme du marché mondial des grands crus, symboles de raffinement et d'art de vivre à la française.



UZES GRANDS CRUS I est un FIA à valorisation trimestrielle. Son actif, investi au minimum à 75 % dans des bouteilles de grands vins, sera géré selon l'approche de conviction et de contrôle des risques mise en œuvre depuis 35 ans sur les marchés d'actions par UZES GESTION, la filiale spécialisée de la FINANCIERE d'UZES. Le fonds a pour objectif de surperformer le taux annuel de l'OAT 5 ans avec un minimum de rendement de 5 %.

LES GRANDS VINS, UN MARCHE MONDIAL QUI S'ORGANISE AVEC LE LIV-EX

Caractérisé par une offre limitée en raison de règles de production très strictes et par une demande croissante liée à l'arrivée constante de nouveaux consommateurs, collectionneurs et investisseurs, le marché des vins d'exception est structurellement acheteur. Ce marché mondial est estimé à 3,5 Md€/an⁽¹⁾. Il concerne essentiellement des vins français des 15 à 20 derniers millésimes et, à la marge, des vins italiens, espagnols, américains et australiens du même âge, 70 % des échanges étant concentrés sur des vins de Bordeaux⁽¹⁾.

Le marché des grands vins bénéficie d'une efficience et d'une transparence accrues grâce aux nombreuses ventes organisées par les grandes maisons d'enchères, au rayonnement international des sites Internet marchands spécialisés et surtout grâce à la montée en puissance du Liv-ex (London International Vintners Exchange).

Le Liv-ex est une plate-forme intégrée de négociation et de règlement-livraison dédiée aux grands vins créée en 2000 à Londres. Elle regroupe aujourd'hui 440 membres (négociants, courtiers, distributeurs, spécialistes de l'import-export et fonds d'investissement) originaires de 35 pays qui réalisent 85% des transactions au monde⁽¹⁾. Le Liv-ex donne la cote de quelque 5 000 flacons de vins d'exception. Parmi les 5 indices du Liv-ex, le Liv-ex Fine Wine 100, qui est composé des 100 bouteilles les plus recherchées sur le marché secondaire dont la notation est supérieure à 95, est l'indice de référence du marché des grands vins.

VERS UNE NOUVELLE DYNAMIQUE DU MARCHE DES GRANDS VINS

Le contexte économique, la demande en provenance des nouveaux marchés – notamment la Chine, 1^{er} importateur mondial de Bordeaux⁽²⁾, et bientôt l'Inde -, la qualité des millésimes, les notes des critiques et la marque sont les principaux facteurs qui influent sur le cours des grands crus.

En progression de 93 % sur 10 ans, le Liv-ex 100 a subi une correction de 35 % entre juin 2011 et juin 2014 consécutive notamment à la réduction des importations en Chine liée aux mesures anti-corruption et à trois millésimes consécutifs d'une qualité décevante (2011, 2012 et 2013) qui ont suivi deux années exceptionnelles (2009 et 2010). Depuis l'été 2014, le Liv-ex 100 renoue avec la croissance (+ 2,1 %) porté par des signaux favorables. Ainsi, en 2015 les importations de vins de Bordeaux en Chine sont reparties à la hausse pour la première fois depuis 2011 avec une progression de 30 % d'une année sur l'autre⁽²⁾. Et, les professionnels jugent le millésime 2015 d'une qualité assez proche de celle des millésimes exceptionnels 2009 et 2010.

UNE GESTION DE CONVICTION COMBINANT LES TALENTS DE DEUX EXPERTS

Comme l'ensemble des 15 fonds d'UZES GESTION, UZES GRANDS CRUS I est géré en direct en privilégiant une approche de conviction basée sur le "stock picking" de long terme et la maîtrise des risques.

La société de gestion membre du Liv-ex privilégie avant tout la liquidité de ses placements. Elle s'impose ainsi d'investir au minimum 60% de son portefeuille de grands crus dans des vins de Bordeaux, sur lesquels portent en moyenne 70% des échanges quotidiens⁽¹⁾, et de concentrer ses positions uniquement sur les 15 à 20 derniers millésimes. Le solde sera investi dans des vins d'exception de Bourgogne, de la vallée du Rhône ou de domaines étrangers (principalement Italie, Australie, Espagne, Etats-Unis). L'allocation d'actifs d'UZES GRANDS CRUS I varie

⁽¹⁾ Source: Liv-ex

⁽²⁾ Source: Comité Interprofessionnel du Vin de Bordeaux (CIVB)



en fonction du contexte économique, et repose à la fois sur l'analyse des « comparables » et sur une sélection des vins les mieux notés par région et par millésime.

Le fonds bénéficiera des expertises complémentaires de son analyste, Hugues Lapauw, et de son gérant, Jean-Marie Godet, développées dans la constitution et la gestion des fonds UZES GRANDS CRUS et UZES GRANDS CRUS 2 avec l'appui du comité d'investissement d'UZES GESTION.

A titre indicatif (les performances passées ne préjugent pas des performances futures) : au 31 décembre 2015, UZES GRANDS CRUS affiche une performance de 9,5 % sur deux ans, à comparer à une baisse de 11 % pour le Liv-ex 100 et UZES GRANDS CRUS 2 de 2,5 % sur un an, contre - 0,1 % pour le Liv-ex 100.

- Hugues Lapauw, l'analyste

Hugues Lapauw (ingénieur AgroParisTech, DESS de Finance Paris Dauphine, DUAD de la Faculté d'œnologie de Bordeaux) a exercé pendant huit ans sur les marchés financiers en tant que spécialiste de la gestion des risques à la CPR. Il s'est ensuite consacré à sa passion, les grands crus. Négociant depuis 15 ans, dont 11 ans à Bordeaux, il conseille des clients privés en France et à l'international pour la constitution et la gestion de leurs caves de vins d'exception. Hugues Lapauw assure les cours de "Cellar management & investment" du Bachelor 4ème année Wine & Beverage à l'Institut Paul Bocuse à Lyon.

Jean-Marie Godet, le gérant

Descendant du fondateur d'une des plus vieilles maisons familiales de Cognac, Jean-Marie Godet (ESLSCA Business School) est le Directeur Général délégué d'UZES GESTION. Après de premières expériences comme analyste financier à la BNP puis spécialiste de l'information financière à l'agence Reuters, il a acquis une expertise de plus de trente ans dans la gestion d'OPC. Il est également expert judiciaire près de la Cour d'Appel de Paris (économie, finances et marchés).

UNIQUE FONDS PROFESSIONNEL SPECIALISE DEDIE AUX GRANDS CRUS

L'unique fonds professionnel spécialisé investi dans des bouteilles de grands vins, UZES GRANDS CRUS I est un fonds ouvert, dont les règles de gestion et de fonctionnement sont fixées par son prospectus.

Il prévoit des contrôles renforcés des règles d'évaluation et de comptabilisation de ses actifs en portefeuille. La valeur liquidative du fonds sera établie tous les trimestres à partir des cours officiels du Liv-ex et contrôlée régulièrement par un expert judiciaire.

« Depuis plus de 35 ans, UZES GESTION se consacre totalement à la gestion collective en associant « stock-picking » de long terme et maîtrise du risque. Ce sont ces principes et ces méthodes, résultats d'une longue expérience de la gestion d'actif, que nous mettons en œuvre pour composer le portefeuille et gérer UZES GRANDS CRUS I, notre nouveau fonds dédié aux bouteilles de grands crus », explique Jean-Marie Godet, Directeur Général délégué d'UZES GESTION.

CARACTERISTIQUES DU FONDS UZES GRANDS CRUS I

Forme juridique : FCP de droit français

Code Isin: 0013006590

Type : FIA professionnel spécialisé ouvert réservé à des investisseurs autorisés tels que mentionnés à l'article 423-27 du

Règlement Général de l'AMF

Société de gestion : UZES GESTION agréée par l'AMF sous le N°GP04000053

Dépositaire et conservateur : FINANCIERE D'UZES, Entreprise d'Investissement agréée par le CECEI dont le siège est

10 rue d'Uzès 75002 Paris

Dépôt : dans une cave sécurisée, certifiée ISO 9001 vins et spiritueux à Genève et/ou Londres



Période d'investissement recommandée : 5 ans avec une période initiale de blocage de 12 mois

Indicateur de référence : Taux moyen mensuel de l'OAT 5 ans

Valeur liquidative d'origine : 5 000 €

Minimum de souscription initiale : 3 parts pour les investisseurs autorisés

Commission de souscription : 5 % maximum de la valeur liquidative non acquise à l'OPC

Frais de fonctionnement et de gestion : 3,5 % maximum de l'actif net

Commission de surperformance : Au-delà de 5 %, 25 % de la surperformance par rapport au taux moyen mensuel de

l'OAT 5 ans

Commission de rachat acquise à l'OPC: 2,5 % de la valeur liquidative la 2ème année, 2 % la 3ème, 1,5 % la 4ème, 0 % les

années suivantes

Sortie maximale : 20 % des actifs par valeur liquidative.

A PROPOS DE LA FINANCIERE D'UZES

Maison familiale au service des familles, la Financière d'Uzès est issue de la Charge d'Agent de Change Wolf-Goirand dont la filiation remonte à 1805. La structure actuelle créée en 1989 par Gilbert André Goirand est une des principales entreprises d'investissement indépendantes de la Place.

La Financière d'Uzès a développé une gamme de 15 OPCVM gérés en direct par Uzès Gestion, sa filiale dédiée à la gestion collective. En privilégiant une approche de conviction basée sur le "stock picking" de long terme, elle est régulièrement récompensée pour ses performances et sa maîtrise du risque. Entrée au sein de l'Alpha League Table France en 2012, Uzès Gestion est classée 7ème des sociétés de gestion françaises en 2015.

Dotée d'une équipe pérenne de professionnels passionnés par leur métier, la Financière d'Uzès privilégie la proximité humaine et géographique avec ses clients grâce à ses implantations à Paris, Lyon, Cannes, Saint-Etienne et Annecy.

Indépendance, réactivité et gestion en direct : la FINANCIERE D'UZES, une maison unique

Contacts presse

Calyptus

Marie-Anne Garigue / Grégory Bosson

01 53 65 68 63 / 01 53 65 37 90

marie-anne.garigue@calyptus.net / gregory.bosson@calyptus.net