

## Présentation du fonds

PHYSALIS est un fonds mixte recherchant la progression à long terme du capital investi.

Via un process formalisé mettant en oeuvre une gestion dynamique de l'exposition, l'objectif est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence, composé de 50% de l'indice Dow Jones Euro Stoxx 50 Price Index dividendes inclus et de 50% de l'ÉONIA capitalisé (Euro Over Night Interest Average), sur un horizon de placement recommandé de trois ans.

## Éligibilité au PEA

PHYSALIS est un des rares fonds éligibles au PEA au positionnement de gamme intermédiaire, proposant une gestion flexible, entre les fonds actions purs et les fonds monétaires "Peables".

## Principe de fonctionnement

Le fonds a vocation à s'exposer entre 0 et 100% de son actif aux marchés d'actions et de taux de la zone euro.

La modulation de l'exposition à la classe d'actifs actions (allègement ou renforcement) et l'ampleur de celle-ci s'effectuent suivant des critères et des pas d'ajustement préétablis, conformément à une méthodologie développée en interne chez Uzès Gestion.

## Philosophie de gestion

La mise en oeuvre de seuils de déclenchement différenciés, à la hausse et à la baisse, dans la gestion dynamique de l'exposition, **permet de prendre en compte le phénomène d'asymétrie des risques pour le client.**

En effet, tel qu'il est conçu, le process de gestion implique des prises de bénéfices plus rapides et des renforcements plus tardifs.

La philosophie de gestion qui préside à ce process repose sur la conviction qu'une perte d'opportunité sera toujours préférable à une perte en capital.

## Atouts et points clés

### Un fonds qui s'affranchit de l'aléa de scénario

La gestion "mécanique" de l'exposition permet de ne pas être soumis au risque de scénario erroné et au risque de market timing.

### Un process empreint de sagesse

"L'automatisme" des mouvements de gestion permet une mise en application concrète du célèbre adage : "vendre au son du clairon et acheter au son du canon".

## Le gérant



Joseph Alfonsi est Gérant-associé d'Uzès Gestion.

Il totalise 29 années d'expérience sur les marchés financiers.

Après un parcours de trader pour compte propre et d'économiste de marché au sein du groupe

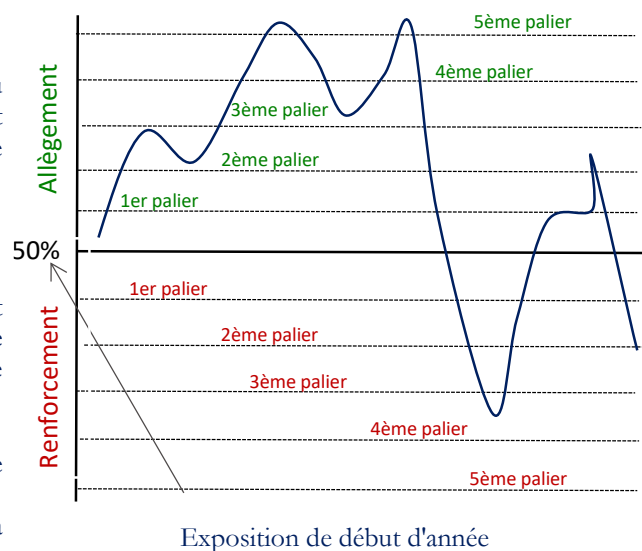
Natixis, Joseph Alfonsi a rejoint

CamGestion en tant que membre du Comité de Direction avant de créer LGA Investissement Associé, une structure de gestion entrepreneuriale.

## Le process de gestion

Le principe de gestion consiste à moduler par graduation préétablie les pas d'ajustement d'exposition au marché :

- Allègement programmé de l'exposition à mesure que le marché progresse ;
- Renforcement programmé de l'exposition à mesure que le marché se replie ;



### Une grande lisibilité du process de gestion

La transparence et la prévisibilité de la gestion de ce fonds confèrent à celui-ci un caractère rassurant pour l'investisseur.

### Une gestion efficace du couple Rendement/Risque

Les allègements en période haussière permettent d'abaisser la volatilité du fonds en prévision des phases de repli boursier. De la même manière, les renforcements en périodes baissières permettent de profiter des phases de volatilité accrue pour préparer les performances à venir.

## Caractéristiques principales

Gérant	Joseph Alfonsi
Depuis	2019
Code ISIN	FR0010915454
Forme juridique	FCP de droit français
Classification	Mixte
Date d'agrément	30/07/2010
Société de Gestion	Uzès Gestion
Dépositaire/Conservateur	Financière d'Uzès
Valeur Liquidative	Quotidienne
Commissions	- Souscription : 4% max - Gestion Fixe : 2%
	- Surperformance: 20% de la surperformance positive excédent l'indice de référence
Affectation du résultat	Capitalisation
Eligibilité	PEA : oui
Durée de placement conseillée	> 3 ans
Investissement minimum	1 part

## Contacts






### Cédric Goirand

Relations Investisseurs

+33 (0)1 85 73 49 26 - cgoirand@finuzes.fr



## La gestion chez Financière d'Uzès\*

	<b>Depuis 1980, près de 40 ans d'expertise</b>
	<b>6 implantations en France</b>
	<b>Plus de 60 collaborateurs</b>
	<b>18 OPCVM</b>
	<b>8 gérants</b>

\*chiffres établis au 31/12/2018

## Profil de risque\*\*



\*\*Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'OPC sur une période de 5 ans. Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux pertes et gains pouvant avoir un impact sur son investissement.

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion.

Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Les principaux facteurs de risque auxquels s'expose le présent OPC sont listés ci-dessous :

1. Risque de perte en capital 2. Risque lié à la gestion discrétionnaire 3. Risque actions 4. Risque lié à la capitalisation des sociétés 5. Risque de liquidité 6. Risque de taux d'intérêt 7. Risque de produits dérivés 8. Risque de change 9. Risque de crédit

UZÈS GESTION - 10, rue d'Uzès - 75002, Paris - Tél : 01.45.08.96.40 - uzesgestion@finuzes.fr - www.finuzes.fr  
Société de gestion SA au capital de 125.000 € - Agrément AMF GP04000053 - RCS Paris B 318 743 960