

Présentation du fonds

Uzès 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.

Eligibilité au PEA

Uzès 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

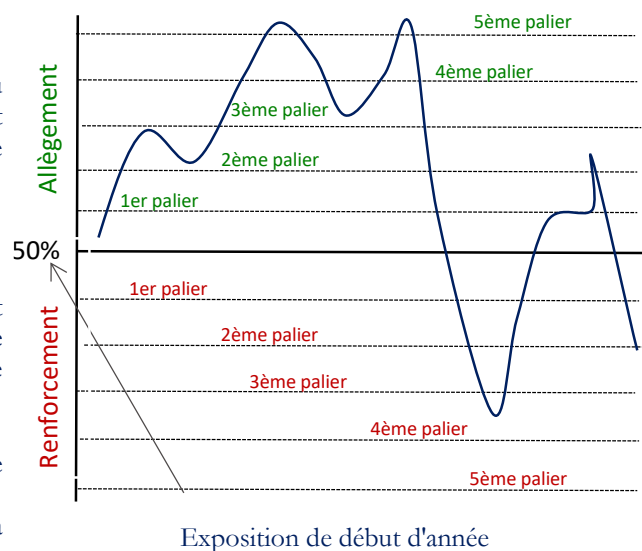


Arnaud Morvillez a débuté sa carrière professionnelle en 2006 au sein de plusieurs banques en France et en Asie. Après un Master Spécialisé Finance à l'ESCP en 2009, Arnaud a poursuivi sa carrière dans la gestion d'actifs, en tant qu'analyste, puis gérant de fonds depuis 2012..

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

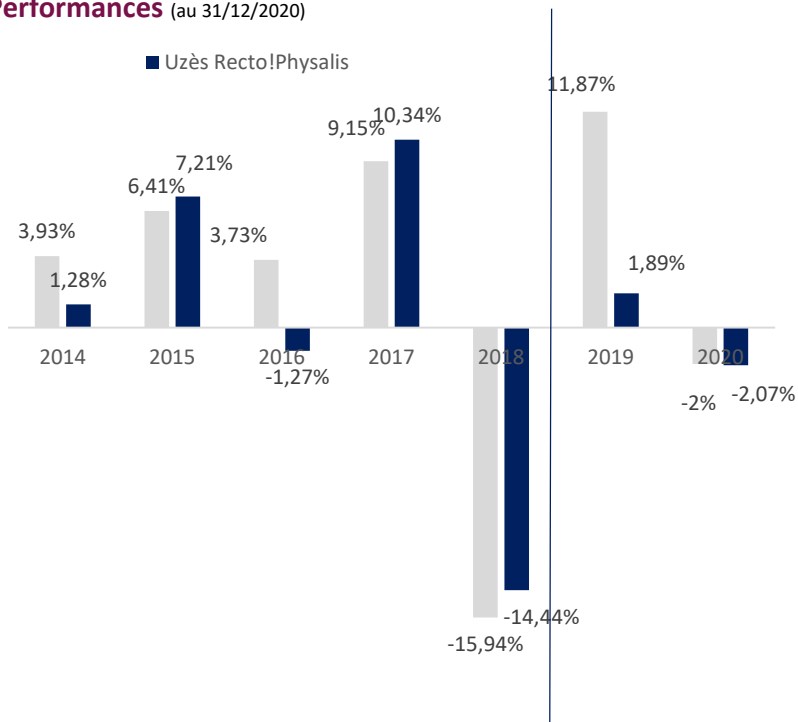
La transparence et la prévisibilité de la gestion de ce fonds confèrent à celui-ci un caractère rassurant pour l'investisseur.

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.

Uzès Physalis

Performances (au 31/12/2020)








Changement de process 31/12/2018

Caractéristiques principales

Gérant	Arnaud Morvillez
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

La gestion chez Financière d'Uzès*

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

*chiffres établis au 31/12/2020

Contacts

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

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