

depuis
1980



UZÈS GESTION
FINANCIÈRE D'UZÈS

Uzès
WWW Perf C

Actions de la Zone Euro

Valeur Liquidative : 240,22 €

Novembre 2024

← PROFIL DE RISQUE →

1 2 3 4 5 6 7

Commentaire de gestion

L'élection triomphale de Donald Trump démontre le désamour pour Joe Biden et pour Kamala Harris !

Malgré les outrances du candidat Trump, celui-ci a été élu avec une large majorité de voix et de grands électeurs. Beaucoup de ceux-ci, qui traditionnellement votaient démocrates, ont porté leur bulletin sur le républicain Donald Trump. Les raisons semblent être sa vision et les espoirs du « pro-business », les bénéfices de la forte activité économique promise, la poussée d'inflation due à la crise sanitaire du Covid qui a sapé leur pouvoir d'achat et rendu leur vie plus difficile...

Les banques centrales ont baissé leur taux en début de mois. La bourse américaine a fêté ses 2 événements par la hausse des cours. En Europe, après une petite poussée haussière, les marchés ont légèrement reculé sous les perspectives d'un fort ralentissement économique à venir.

Au Moyen-Orient, le cessez-le-feu entre Israël et le Liban montre la défaite des forces du Hezbollah face aux forces israéliennes qui ont pendant 2 mois frappées très fort. Espérons que cela permettra au Liban une résurrection de sa démocratie et que la paix soit de retour.

En Ukraine, les Etats-Unis ont accordé l'autorisation aux Ukrainiens d'utiliser en profondeur sur le territoire de la Russie les missiles de longue portée qu'ils possèdent ; les européens ont suivi immédiatement le mouvement. La conséquence est un combat acharné pour avoir l'avantage lors de négociations attendues à l'arrivée du nouveau président américain.

En France, le gouvernement Barnier va présenter ses textes sur le budget, la sécurité sociale... au parlement. Si aucune majorité ne les adopte, le premier ministre pourrait faire l'objet d'une motion de censure. Pendant ce temps, le président Emmanuel Macron déambule à l'étranger aux diverses réunions internationales. La France et les Etats-Unis parrainent le cessez-le-feu au Liban par exemple.

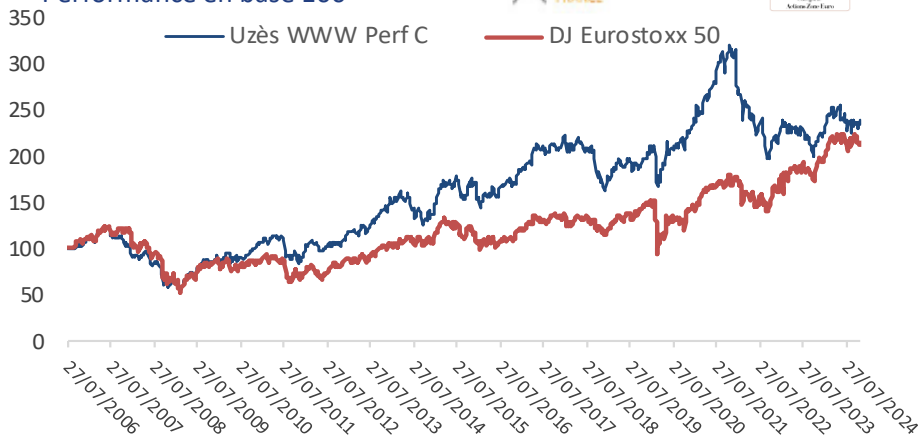
Dans le même temps, le premier ministre allemand Olaf Scholz est acculé par l'éclatement de sa coalition à des élections le 23 février prochain. Il se promène aussi : au G20 au Brésil et très récemment en Ukraine. Il prépare sa campagne électorale...

Malgré les soubresauts des parlementaires français, l'agence de notation Standard Poor's a maintenu la notation de la dette française à AA-.

Face à ces incertitudes, notre fonds a décidé de réduire son exposition aux sociétés françaises à 23,43% en se concentrant sur les compagnies ayant d'importantes activités hors du pays. La trésorerie se monte à 8,79%.

Performances

Performance en base 100



Le portefeuille de l'OPC est soumis aux fluctuations des marchés, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Les performances sont calculées nettes des frais de gestion.

Calendaires

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Uzès WWW Perf C	5,40%	-29,76%	35,94%	14,15%	23,46%	-21,82%
DJ Eurostoxx 50 NR	22,23%	-9,49%	23,34%	-3,20%	28,20%	-12,03%
Surperformance	-13,77%	-25,70%	10,22%	17,92%	-3,70%	-11,13%

Glissantes

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Uzès WWW Perf C	3,48%	5,79%	10,23%	-24,58%	20,63%	38,70%
DJ Eurostoxx 50 NR	-0,37%	8,90%	12,39%	27,48%	45,56%	91,79%
Surperformance	3,86%	-2,86%	-1,92%	-40,84%	-17,13%	-27,68%

Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Uzès WWW Perf C	10,23%	-8,97%	3,82%	4,17%
DJ Eurostoxx 50 NR	12,39%	8,43%	7,80%	8,48%

Indicateurs généraux

	1 an	3 ans	5 ans
Alpha	-1,92%	-40,84%	-17,13%
Ecart de suivi	6,71%	7,97%	11,28%
Ratio d'information	-0,32	-2,18	-0,35
Beta	0,93	0,79	0,68
Sharpe	0,66	-1,54	1,18
Volatilité	16,11%	15,00%	15,55%
Volatilité indice	15,44%	15,91%	17,47%

Le portefeuille de l'OPC est soumis aux fluctuations des marchés, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Les performances sont calculées nettes des frais de gestion.

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

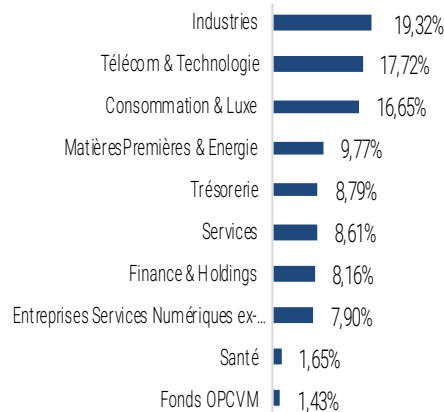
Objectif de gestion

Le portefeuille de UZES WWW PERF est orienté vers la détention de sociétés présentant un fort potentiel de croissance ainsi qu'un important retour sur investissement.

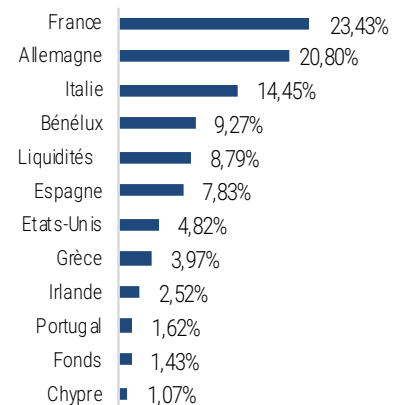
C'est dans cet esprit qu'une recherche permanente est effectuée au sein de la Zone Euro. Hors de celle-ci, les marchés sont également suivis pour saisir des investissements au profil particulièrement intéressant. De même, l'évolution de la géopolitique, de l'économie et de la marche des sociétés est analysée quotidiennement afin que le portefeuille soit toujours adapté à la situation.

Analyse du portefeuille au 29/11/2024

Répartition sectorielle



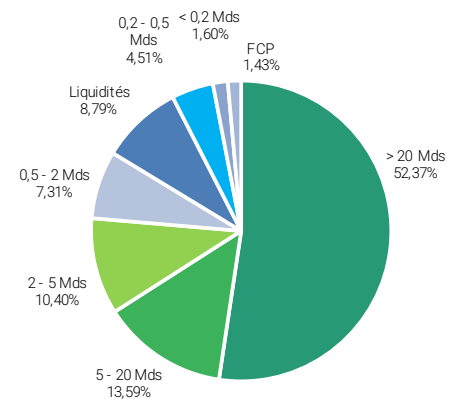
Répartition géographique



Principales positions

Titre	Poids
HERMES INTERNATIONAL	4,07%
RHEIMETALL	4,04%
ASML HOLDING	3,66%
REPLY	3,58%
INDITEX	3,15%
GTT	2,85%
CRH	2,52%
AMADEUS IT	2,46%
INTESA SANPAOLO	2,27%
ADYEN	2,24%
Poids des 10 premières lignes	30,84%

Répartition par capitalisation (€)*



Informations générales

Société de gestion	Uzès Gestion
Gérants	Jean-Francois Weill Céline Weill Alliel
Code ISIN	FR0010346817
Date de création	28/07/2006
Valorisation	Quotidienne
Classification	Actions de la Zone Euro
Indice de référence	DJ Eurostoxx 50 NR
Durée d'investissement recommandée	>5 ans
Affectation du résultat	Capitalisation
Eligibilité	PEA
Actif Part C	35 024 419,51 €
Actif Part I	8 112 284,03 €
Nombre de lignes	64

Principaux mouvements en € sur le mois

Achat (+) / Renforcements

Nagarro SE
Ciments Vicat
Inditex
La Française des Jeux
Heidelberg Materials

Vente (-) / Allègements

Vusion Group
Esker
Rheinmetall AG
Nexus
GTT

Principaux contributeurs à la hausse

Titre	Contribution	Performance
Rheinmetall AG	+1,16%	26,94%
Hensoldt AG	+0,39%	15,78%
Titan Cement	+0,37%	23,80%
Nexus	+0,27%	37,98%
Reply	+0,24%	5,80%

Principaux contributeurs à la baisse

Titre	Contribution	Performance
GL Events	-0,26%	-16,45%
Teleperformance	-0,13%	-9,69%
Intesa San Paolo	-0,12%	-4,59%
Ferrari NV	-0,10%	-7,23%
Vusion Group	-0,09%	-3,57%

Le portefeuille de l'OPC est soumis aux fluctuations des marchés, les performances passées ne préjugent pas des performances à venir. Les performances sont calculées nettes des frais de gestion.

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