

depuis  
**1980**

Actions de la Zone Euro

Valeur Liquidative : 266,75 €

Février 2025

← PROFIL DE RISQUE →

1 2 3 **4** 5 6 7

## Commentaire de gestion

**Bang, bang, bang !**

**Le monde en ébullition !**

Dans le sud de la France, le 12 février dernier, à Cadarache, les chercheurs du CEA avec le Tokamak West, pour préparer l'exploitation d'Iter, ont réussi à maintenir, stable pendant 1337 secondes soit 22 minutes, un plasma d'hydrogène dont la température a atteint plusieurs dizaines de millions de degrés Celsius. C'est une avancée extraordinaire vers le contrôle de la fusion nucléaire qui permettra à notre monde industriel de se passer d'énergie carbonée. D'ailleurs 2024 a été l'année la plus chaude depuis le début de l'ère industrielle.

Mais depuis le 20 janvier et l'arrivée de Donald Trump à la présidence des Etats-unis, le monde est en ébullition. En fin négociateur, il inonde tout de décrets, de menaces, d'incartades, de discours, de représentants pour faire bouger les lignes et ignorant volontairement les pratiques habituelles et diplomatiques. Ukraine, Moyen-Orient, Chine, Europe, administration américaine, taxes douanières...

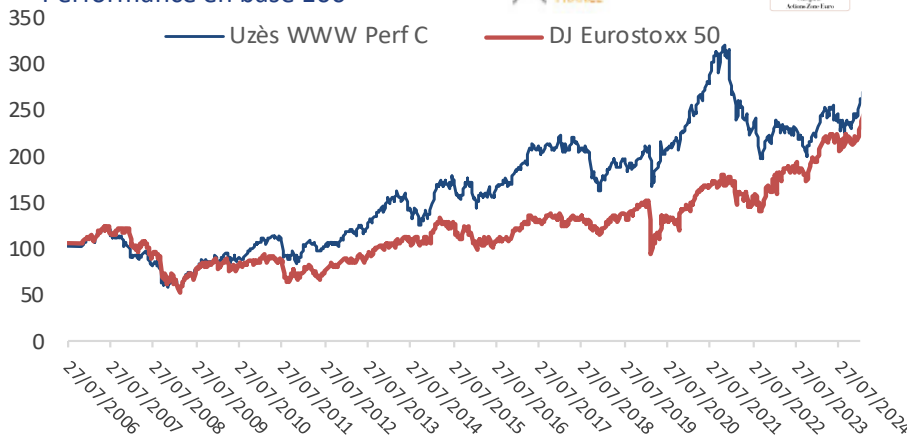
Avec son ami Elon Musk, homme le plus riche du monde avec Tesla, le réseau X, Space X et autres entreprises, il assomme la sphère médiatique d'idées et de contre-vérités. Pendant combien de temps ses manières fonctionneront-elles? Quels seront les résultats et les échecs?

En tout cas, dans un premier temps, les bourses aiment cela. Depuis le début de l'année, la hausse des marchés est fascinante: France + 9,90%, Euro Stoxx NR +11,83%, Chine (Shenzhen A) +3,48%, Standard'Poors +1,24%, Kilo d'or en € +8,67% et votre fonds + 8,62% pour la part C.

Ainsi, dans votre portefeuille, les secteurs des industries, de la consommation, du luxe et des E.S.N. (Services Numériques) ont diminué tandis que ceux de la finance, de la santé, des services et de la technologie ont augmenté. La trésorerie s'élève à 1,82%.

## 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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Uzès WWW Perf C	8,14%	5,40%	-29,76%	35,94%	14,15%	23,46%
DJ Eurostoxx 50 NR	11,01%	22,23%	-9,49%	23,34%	-3,20%	28,20%
Surperformance	-2,59%	-13,77%	-25,70%	10,22%	17,92%	-3,70%

### Glissantes

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Uzès WWW Perf C	0,72%	8,62%	8,17%	3,63%	32,93%	41,92%
DJ Eurostoxx 50 NR	3,45%	11,83%	14,82%	50,16%	84,02%	100,59%
Surperformance	-2,64%	-2,87%	-5,79%	-30,99%	-27,76%	-29,25%

### Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans
Uzès WWW Perf C	8,17%	1,20%	5,86%	4,47%
DJ Eurostoxx 50 NR	14,82%	14,51%	12,97%	9,09%

### Indicateurs généraux

	1 an	3 ans	5 ans
Alpha	-5,79%	-30,99%	-27,76%
Ecart de suivi	6,60%	7,78%	10,76%
Ratio d'information	-1,01	-1,71	-0,66
Beta	0,93	0,81	0,71
Sharpe	0,36	0,20	1,83
Volatilité	23,07%	17,40%	16,99%
Volatilité indice	22,97%	17,78%	18,03%

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

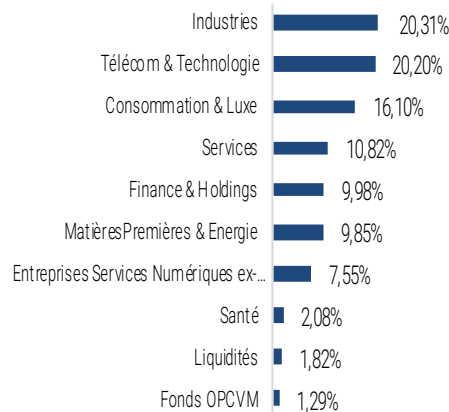
## Objectif de gestion

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.

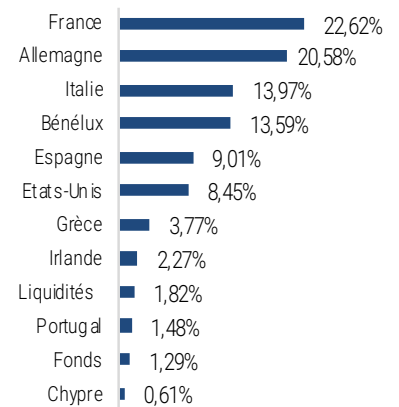
C'est dans cet esprit qu'une recherche permanente est effectuée au sein de la Zone Euro. Hors de celle-ci, les marchés sont également suivis pour saisir des investissements au profil particulièrement intéressant. De même, l'évolution de la géopolitique, de l'économie et de la marche des sociétés est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

## Analyse du portefeuille au 28/02/2025

### Répartition sectorielle



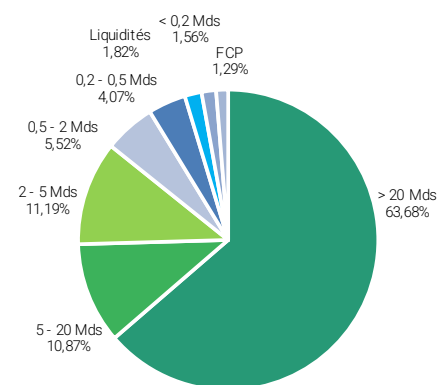
### Répartition géographique



### Principales positions

Titre	Poids
ASML HOLDING	4,21%
REPLY	3,25%
ADYEN	3,24%
INDITEX	3,22%
AMADEUS IT	2,86%
HERMES INTERNATIONAL	2,83%
NVIDIA	2,73%
VUSION GROUP	2,72%
SAFRAN	2,58%
RHEIMETALL	2,50%
<b>Poids des 10 premières lignes</b>	<b>30,14%</b>

### 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	38 905 804,93 €
Actif Part I	9 479 281,07 €
Nombre de lignes	72

### Principaux mouvements en € sur le mois

#### Achat (+) / Renforcements

Broadcom Inc  
Linde Plc  
Schneider Electric  
ARM Holding  
ING Group

#### Vente (-) / Allègements

Rheinmetall AG  
Vusion Group  
Nvidia Corp  
Titan Cement  
Hermès International

### Principaux contributeurs à la hausse

Titre	Contribution Performance	Poids
Rheinmetall AG	+0,58%	33,24%
Vusion Group	+0,53%	23,93%
BBVA	+0,25%	16,06%
Intesa SanPaolo	+0,25%	12,88%
Banco Santander	+0,23%	25,34%

### Principaux contributeurs à la baisse

Titre	Contribution Performance	Poids
Titan Cement	-0,30%	-12,69%
2G Energy	-0,29%	-14,31%
ASML Holding	-0,27%	-6,10%
Be Semiconductor	-0,26%	-14,68%
ARM Holding	-0,26%	-17,46%

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