

DEPUIS  
**1980**



## UZÈS ENTREPRISES

Un fonds obligataire court terme  
pour vos liquidités



### 3 POINTS CLÉS

- Uzès Entreprises vise la préservation et la valorisation du capital dans le cadre d'une faible volatilité
- Une liquidité importante via une poche monétaire inférieure à 3 mois pour au moins 30 % de l'actif net
- Un accès à un large univers d'investissement obligataire, combiné à une analyse crédit rigoureuse



## RECHERCHER UNE PERFORMANCE RÉGULIÈRE DANS LE CADRE D'UNE VOLATILITÉ LIMITÉE

La gestion vise la préservation et la valorisation du capital dans le cadre d'une recherche de performance régulière, en limitant la volatilité. Géré dans une optique de portage, le fonds est investi en titres de créances négociables et en obligations d'entreprise de maturité inférieure à 3 ans. Les signatures non notées ou à Haut Rendement sont autorisées dans le respect d'une notation minimum BB- ou équivalent.

Le gérant pilote la duration du fonds afin de minimiser sa sensibilité aux variations de taux.

Au sein d'une allocation d'actifs, Uzès Entreprises se positionne comme un fonds d'attente en vue d'autres projets d'investissement.

## 2 QUESTIONS AU GÉRANT D'UZÈS ENTREPRISES, Alexandre PERRICARD



### Pourquoi investir dans un fonds comme Uzès Entreprises ?

Uzès Entreprises s'adresse aux investisseurs désireux de placer leurs liquidités à court terme (min 6 mois).

Le fonds offre une exposition au marché des obligations d'entreprise de maturité inférieure à 3 ans et optimise la poche monétaire afin d'assurer une liquidité importante à tout moment.

La diversité de l'univers d'investissement permet de saisir les opportunités les plus pertinentes, y compris dans un environnement de hausse des taux.

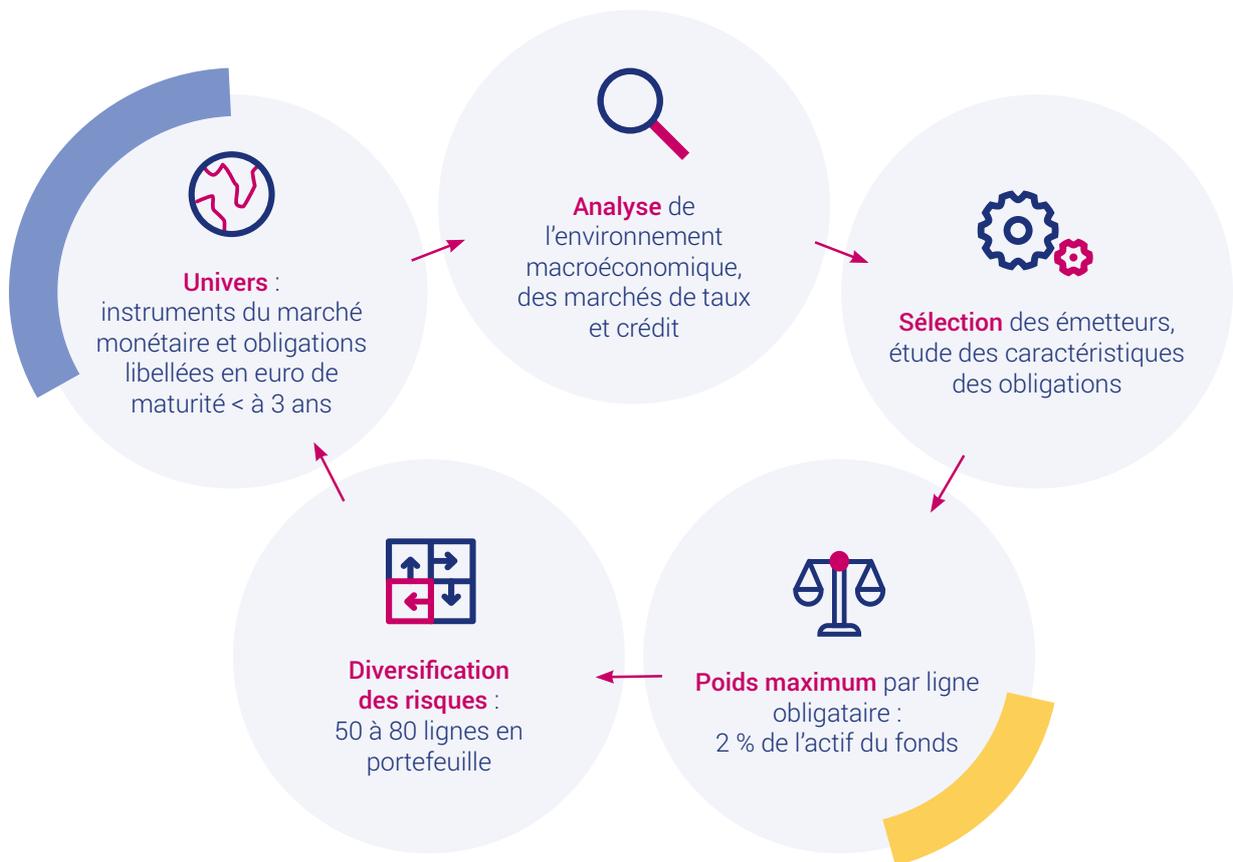
### Comment prenez-vous vos décisions d'investissement ?

Nos décisions reflètent tout d'abord nos anticipations sur l'évolution des taux afin de piloter au mieux la sensibilité du portefeuille. Pour chaque nouvel investissement, nous procédons à une analyse crédit rigoureuse de l'émetteur, des caractéristiques de l'émission et de son couple Rendement/Risque.

## INVESTIR SUR LES MARCHÉS MONÉTAIRES ET DE TAUX DE LA ZONE EURO

Le gérant dispose d'un large univers d'investissement (en euro) source de nombreuses opportunités, tant sur les billets de trésorerie émis par les entreprises que sur les obligations de qualité Investment Grade, non notées ou à Haut Rendement.

## Construction du portefeuille



## UNE APPROCHE RIGOUREUSE DANS LA SÉLECTION DES TITRES

### Analyse crédit de l'émetteur

- Notation crédit
- Positionnement sectoriel
- Génération de cash-flow libres
- Niveau et structure d'endettement
- Capacité de refinancement/situation de liquidité
- Gestion des risques financiers et ESG (Environnement, Social, Gouvernance)

### Caractéristiques de l'émission

- Maturité
- Nature des coupons
- Rang de séniorité
- Covenants
- Liquidité
- Caractéristiques ESG

### Couple rendement/Risque

- Taux de rendement actuariel
- Analyse en valeur relative
- Arbitrage de maturité

### Duration

- Positionnement sur la courbe
- Pilotage du risque de taux
- Sensibilité comprise entre 0 et 2

## Caractéristiques Uzès Entreprises

Société de gestion	Uzès Gestion
Gérant	Alexandre PERRICARD
Code ISIN	FR0007372062
Date de création	11/07/1985
Profil de risque (SSRI)	<b>1 2 3 4 5 6 7</b>
Durée d'investissement recommandée	6 mois

DEPUIS  
**1980**

## Uzès Gestion, 1<sup>re</sup> société de gestion créée en France

Nos valeurs, ancrées dans notre histoire de société familiale, constituent un atout concurrentiel robuste et inimitable. Elles se traduisent par l'exigence de nos solutions d'investissement et du service apporté à nos clients. Venez les vivre avec nous.

**40**

années  
d'existence

**300**

millions d'actifs  
sous gestion,  
en croissance  
régulière

**9**

gérants  
expérimentés,  
de conviction et  
pluridisciplinaires

**20%**

des encours  
labellisés ISR

**15**

OPC sur toutes  
les classes  
d'actifs

Pour en savoir +

**Cédric GOIRAND**

Relations Investisseurs

Tel : 06 73 63 39 41

Mail : [cgoirand@finuzes.fr](mailto:cgoirand@finuzes.fr)

## Disclaimer

Les principaux facteurs de risques auxquels s'expose le présent OPC sont : 1. Risque de perte de 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

Le présent document est un document à caractère purement commercial et ne saurait constituer un conseil en investissement ou une offre formelle d'achat de parts du fonds Uzès Entreprises. Toute souscription de parts du fonds ne peut être effectuée qu'après réception et prise de connaissance des documents contractuels, du prospectus complet et du document d'information réglementaire. Le cours du fonds peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'atteinte des objectifs du fonds. Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie de performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements à l'étranger. Investir dans le fonds Uzès Entreprises comporte des risques, lesquels sont décrits dans le prospectus complet et simplifié en vigueur et tenu à votre disposition sur le site internet ou sur simple demande de votre part auprès de :

Uzès Gestion - 10 rue d'Uzès - 75002 Paris - 01 45 08 96 40  
[uzesgestion@finuzes.fr](mailto:uzesgestion@finuzes.fr) - [www.finuzes.fr](http://www.finuzes.fr)