

Uzès Gestion se plie à l'exercice thématique



La société de gestion lance un fonds focalisé sur l'industrie du sport dans sa globalité

Uzès Gestion vient d'élargir sa gamme de fonds avec le lancement d'un fonds thématique. Baptisé Uzès Sport, ce Fonds commun de placement (FCP) sera investi dans les actions internationales présentes dans l'industrie du sport. Le fonds sera géré par Arnaud Morvilliez. La cœur de la philosophie d'investissement de l'OPCVM réside dans « une approche globale de la thématique, qui ne se focalise pas uniquement sur les événements, les équipementiers et les acteurs », explique le gérant du fonds.

Son découpage sectoriel repose sur l'identification par l'équipe de gestion de l'émergence d'une nouvelle économie du sport : médias et diffuseurs, e-sport, santé bien-être et les nouvelles technologies.

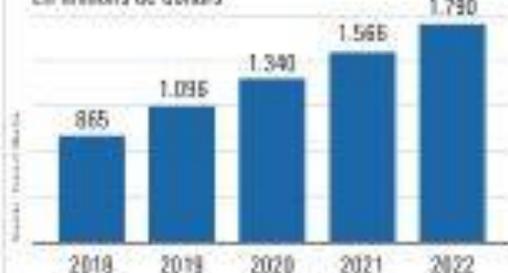
UN COMITÉ D'EXPERTS

Pour la gestion du fonds, le gérant s'appuie sur un comité stratégique composé d'une dizaine d'experts de l'économie du sport, de l'e-sport, des médias sportifs, de l'événementiel, du marketing du sport et un membre d'instances nationales et internationales. On y retrouve notamment Bernard Amsalem, ancien président de la fédération française d'athlétisme ou encore Thomas Schneider, ex-directeur général d'Infogrammes Entertainment et ancien président de l'AS Saint-Etienne.

« Comme pour le e-commerce et la digitalisation de notre économie en général, nous pensons que l'industrie du sport a été bouleversée par la pandémie mondiale depuis plusieurs mois. Il est fort probable que les comportements

CROISSANCE ANTICIPÉE DU MARCHÉ DE L'E-SPORT

En millions de dollars



des consommateurs ont changé », insiste Arnaud Morvilliez.

Le portefeuille du fonds sera composé en moyenne de 35 à 45 lignes sur un univers d'investissement de 250 valeurs. Il en compte 42 actuellement. On y retrouve notamment, Peloton un des leaders mondiaux de la vente de machine de fitness connectées, qui affichait 900 millions de dollars de chiffre d'affaires en 2019. Un montant qui « devrait doubler chaque année en 2020 et 2021 », précise Arnaud Morvilliez. On retrouve également la société Logitech, qui bénéficie particulièrement du développement de l'e-sport. Dernier exemple, la marque Nike, qui a su « maîtriser la baisse de ses ventes en 2020 (-4 %) grâce à sa stratégie digitale et la vente en direct via une plateforme e-commerce propriétaire », souligne le gérant.

La sélection des titres repose sur une analyse fondamentale portant sur les critères suivants :

- qualité du management de l'entreprise,
- qualité de la structure financière,
- visibilité sur les futurs

résultats de l'entreprise,

- perspectives de croissance de son métier,
- taux de croissance du bénéfice par action,
- choix adéquat du couple risque/rendement,
- qualité de la valorisation des actifs.

L'OPCVM cherchera à surperformer l'indice MSCI World Index (ACWI) net return, dividendes réinvestis. L'actif du fonds sera composé au minimum de 75 % d'actions ou autres titres donnant accès au capital ou aux droits de vote. Le fonds sera au minimum investi à 60 % sur les moyennes et larges capitalisations et au maximum à 40 % sur les petites capitalisations (1).

L'OPCVM pourra également être exposé, à hauteur de 25 % maximum de l'actif net, en valeurs à revenus fixes telles que des bons du trésor de l'état français et allemand.

A noter que le risque de change pourra atteindre jusqu'à 100 % de l'actif net. En outre, le fonds pourra utiliser, des produits dérivés négociés sur les marchés réglementés. L'OPCVM pourra également utiliser des futures sur indices et des options sur titres et sur indices dans la limite de 125 % de l'actif net.

La stratégie exclut les entreprises qui sont exposées de façon non marginale aux activités controversées, dont notamment le tabac, le charbon thermique et l'armement.

Par ailleurs, Uzès Gestion a décidé, dans le cadre de ce fonds, de s'associer à la Fédération française handisport, et reversera 10 % des frais de gestion à cette dernière. ■

JÉRÉMIE GATIONNEL

e-mail : jgationnel@uzes.fr
@uzesgpt

(1) In fine, au 1 milliard d'euros.

FICHE TECHNIQUE DU FONDS

Code ISIN	FR0013491832 (Part F)
Valeur liquidative	105,52 € ⁽¹⁾
Investissement minimum	1 part
Nomenclature SRI	5 sur 7
Frais d'entrée	4 % maximum
Frais de gestion	2 %
+ 28 % de commission de surperformance au-delà de l'indice de référence	
FR 44 201 10000	