

## LMdG FLEX COURT TERME

*Une double stratégie innovante*

- ✓ Un fonds associant deux stratégies décorréliées entre elles
- ✓ Un moteur "crédit" **de sensibilités taux et crédit inférieures à 2** investi sur des **obligations corporate Investment Grade** des pays de l'OCDE
- ✓ Un moteur de "performance absolue" permettant de **dynamiser la performance**
- ✓ **Un portefeuille diversifié** avec un objectif de **faible volatilité**
- ✓ Une **équipe expérimentée** sur les marchés depuis plus de 15 ans

## OBJECTIFS

LMdG Flex Court Terme est un fonds UCITS dont l'objectif est de **surperformer l'Eonia capitalisé** avec **une volatilité annualisée inférieure à 1%** sur la durée de placement recommandée.

La gestion du fonds associe deux moteurs de performance aux risques équilibrés : **une stratégie crédit court terme** (90% investis sur des titres de créances obligataires et monétaires court terme) et **une stratégie de performance absolue** (10% maximum du fonds) combinant une allocation d'actifs flexible et une sélection de fonds UCITS.

## PROCESS DE GESTION DE LA STRATÉGIE CRÉDIT

La stratégie crédit associe **analyse "Top down"** définissant le positionnement du fonds sur le marché du crédit, et **analyse "Bottom up"** pour la sélection des titres.



## Construction du portefeuille crédit

**Positionnement du fonds sur le marché du crédit** : analyse des **variables macroéconomiques** affectant :

- Le niveau des taux d'intérêt
- La courbe des taux
- Les spreads de crédit par pays, secteur, émetteur et notation

**Sélection d'obligation :**

- **Analyse qualitative** (Management; environnement concurrentiel; stratégie financière)
- **Analyse financière** (Résultats opérationnels; analyse des flux financiers; analyse comparative et sectorielle)
- **Autres facteurs** (risque évènementiel; rendement des actions)

## PRINCIPAUX RISQUES\*

- ✓ Risque de crédit
- ✓ Risque lié à la gestion discrétionnaire et à l'arbitrage
- ✓ Risque de taux
- ✓ Risque de perte en capital

\*Se référer aux **DICI & prospectus** disponibles sur le site [www.lamaisondegestion.com](http://www.lamaisondegestion.com)  
Il convient de prendre l'attache de votre conseil pour vous assurer des dispositions fiscales applicables à votre situation personnelle.  
Mars 2021 – Document à caractère promotionnel

Durée minimum de placement recommandée

## L'ÉQUIPE DE GESTION



Radoslav RADEV est responsable de la gestion obligataire des fonds UBS La Maison de Gestion et gère donc la stratégie crédit court terme du fonds.

Romain LAHOSTE et Emmanuel REGNIER gèrent quant à eux une gamme de fonds flexibles et de performance absolue au sein d'UBS La Maison de Gestion et gèrent donc la stratégie de performance absolue de LMdG Flex Court Terme.

Les trois gérants ont plus de 15 années d'expérience en analyse et en gestion et font parti d'une équipe de 8 personnes en place depuis 2010 et qui s'est enrichie au fil des ans.

## CONTACTS

- ✉ [contact@lamaisondegestion.com](mailto:contact@lamaisondegestion.com)
- ☎ +33 1 53 05 28 00
- 📍 4 place Saint Thomas d'Aquin  
75007 PARIS

Risque plus faible Risque plus élevé

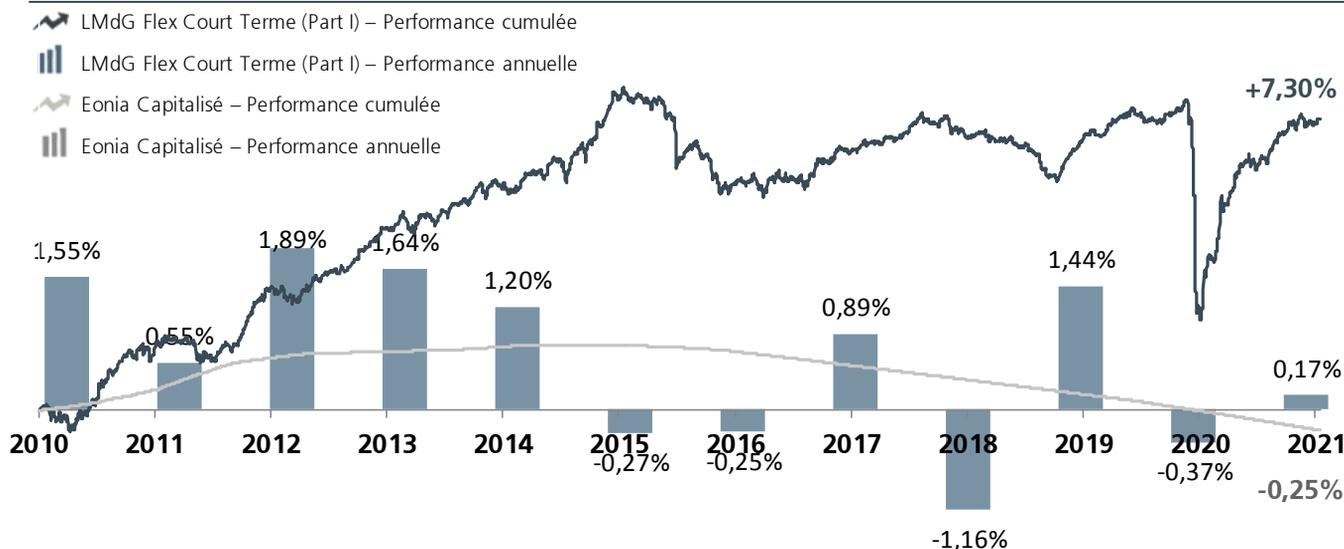
Rendement potentiel-  
lement plus faible Rendement potentiel-  
lement plus élevé



La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## LMdG FLEX COURT TERME

## PERFORMANCES DE LA PART I (DU 31/03/2010 AU 31/03/2021)



	1 an		3 ans			5 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Fonds – Part I	4,61%	1,14%	0,34%	0,11%	1,23%	-1,43%	-0,29%	1,03%
Eonia Capitalisé	-0,47%	NA	-1,25%	-0,42%	NA	-1,95%	-0,39%	NA

Sources : UBS LMDG et Bloomberg

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

## Caractéristiques générales

Nom	LMdG Flex Court Terme
Indicateur de référence	Eonia
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Domiciliation	France

Parts	Date de création du fonds	ISIN	Affectation du résultat	Investissement minimum <sup>(1)</sup>	Frais de gestion fixes	Frais administratifs	Commission de surperformance	Droits d'entrée maximum <sup>(2)</sup>
Part R	26/08/1988	FR0010748723	Capitalisation	Néant	0,40% maximum	0,10% maximum	30% de la performance annuelle de chaque action de la SICAV supérieure à l'EONIA capitalisé quotidiennement +1%	0,75% max. de l'actif net non acquis à l'OPCVM
Part I	26/08/1988	FR0010762302		1 000 000 €	0,20% maximum			

(1) Se référer au prospectus disponible sur le site [www.lamaisondegestion.com](http://www.lamaisondegestion.com) pour les montants minimum de souscriptions ultérieurs.

(2) Droits d'entrée payés aux distributeurs. Pas de frais de sortie.

## AVERTISSEMENTS

Le présent document est fourni à titre exclusivement informatif. Ce document a été élaboré par UBS La Maison de Gestion, société de gestion au capital de 1 167 600 euros, ayant son siège au 4 place Saint Thomas d'Aquin 75007 Paris (381 950 641 RCS Paris), agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de société de gestion de portefeuille en date du 20 juillet 2004 sous le numéro GP 04000042. Ce document ne constitue en aucun cas une offre ou un appel d'offre, ni même un conseil pour acheter ou vendre quelque placement ou produit spécifique que ce soit dans une quelconque juridiction. UBS La Maison de Gestion n'assume aucune responsabilité concernant l'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations établies, bien que ces informations proviennent de sources externes réputées fiables. Sous réserve du respect des obligations légales ou réglementaires à sa charge, UBS La Maison de Gestion ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de toute transaction relative au produit ou de tout investissement dans ce produit.

Il convient pour chaque produit de se reporter, préalablement à toute décision d'investissement ou de désinvestissement, aux documents d'information légaux (DICI, prospectus) ainsi qu'au dernier état périodique. Vous pouvez obtenir ces informations en accédant librement à notre site Internet : <http://www.lamaisondegestion.com>. Ces documents, ainsi que le dernier rapport annuel de chaque produit, qui comportent des informations en termes de risques, de commissions et de coûts, peuvent également être obtenus sur simple demande écrite à l'adresse suivante : UBS La Maison de Gestion, 4 place Saint Thomas d'Aquin 75007 Paris. La souscription des parts/actions de l'OPC est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « U.S. Person » (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par le prospectus de l'OPC. UBS La Maison de Gestion attire votre attention sur le fait que la valeur d'une action de SICAV ou d'une part de FCP est soumise à l'évolution des marchés financiers et enregistre des fluctuations. Tout investissement dans des OPC peut comporter un risque plus ou moins important selon les marchés d'investissement y compris celui de la perte totale et soudaine de son investissement par l'investisseur. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs d'investissement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière, de l'expérience et de la compréhension des produits financiers ou des besoins propres à un destinataire précis.