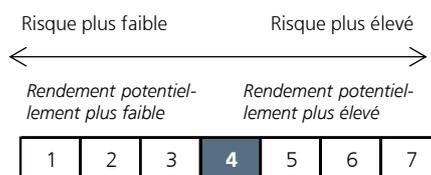


ELIGIBLE PEA

28 février 2023



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 ».

VL Part P :	103,48 EUR
Actif net :	2,47 M EUR

INFORMATIONS PRODUIT

Information générale

Date de création : 27 décembre 2022
Horizon de placement recommandé : > 5 ans
Forme juridique : FCP
Devise : EURO

Indicateur de comparaison : 50% CAC40 NR + 50% CAC Mid & Small NR

Code ISIN part P : FR001400CPNG

Fonctionnement

Dépositaire : CACEIS Bank
Valorisateur : CACEIS Bank
Montant minimum : Centième de part
Valorisation : quotidienne
Règlement/livraison : J+3
Centralisation des S/R : 11h00

Frais

Frais de gestion : 1,70% TTC max
Commission de surperformance : 10% TTC maximum de la surperformance du Fonds au-delà de l'indice de référence composite : 50% CAC40 NR + 50% CAC Mid & Small NR
Droits d'entrée maximum : 2%
Droits de sortie maximum : non

Gérant

Joris DUPRAZ

Contacts

UBS La Maison de Gestion
contact@lamaisondegestion.com
+33 1 53 05 28 00

OBJECTIF DU FONDS

LMdG France & Innovation (EUR) est un fonds éligible au PEA dont l'objectif de gestion est de rechercher une performance, sur une période de 5 ans minimum, supérieure à celle de l'indicateur de référence par le biais d'un portefeuille investi et géré de manière discrétionnaire en actions de sociétés principalement françaises. Le fonds intègre dans son objectif de gestion des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

PERFORMANCES

Perfs.	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans *	5 ans *
Fonds	0,74%	-	3,48%	-	-	-
Indice	2,30%	-	11,30%	-	-	-

* Performances annualisées

Perfs.	2023 YTD	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	3,48%	-	-	-	-	-
Indicateur	11,30%	-	-	-	-	-

Les chiffres cités concernent les années passées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements en devise étrangère.

INDICATEURS DE RISQUE

Risque	Vol. 1 an	Vol. 3 ans	Tracking Error**	Ratio de Sharpe 1 an
Fonds	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-

**Données quotidiennes

COMMENTAIRE DE GESTION

Durant le mois de février, les marchés actions ont poursuivi la hausse entamée en trombe depuis le début de l'année, dépassant les +10% YTD, avec les large cap toujours en tête, les small et mid conservant donc le potentiel de rattrapage de valorisation que nous anticipions.

Les expositions structurelles du fonds, favorisant les small & mid caps, et les valeurs de croissance, ont constitué des freins temporaires à la performance, dans la mesure où la hausse des taux d'intérêt a plus profité aux valeurs moins exposées à ce facteur.

Pour autant, les bons résultats publiés par nos sociétés, dans un contexte macro économique difficile et marqué par l'inflation, démontre la qualité de leurs modèles et nous conservons bien sûr.

Nous avons cédé nos titres Vicat, que nous détenions pour donner une couleur « value » au portefeuille, considérant en poussant l'analyse que les fondamentaux de son marché ne permettrait probablement pas d'atteindre les retours sur investissements minimums que nous exigeons, et que le management ne semble pas à même d'évoluer sur son approche de l'allocation du capital.

Nous saluons parmi les small caps la performance de Groupe Berkem dans la chimie biosourcée, suivie depuis leur IPO, qui publie d'excellents résultats, notamment dans leur division cosmétique, et annonce une acquisition dans la nutraceutique aux USA qui élargit significativement son marché adressable.

Nous avons également arbitré Valeo pour Faurecia, dont le profil devient de plus en plus technologique, quand Valéo souffre de marges dépréciées malgré une valorisation plus élevée. Le titre Faurecia donne également au fonds une exposition au facteur Value/Cyclique qui amortit légèrement l'effet hausse des taux.

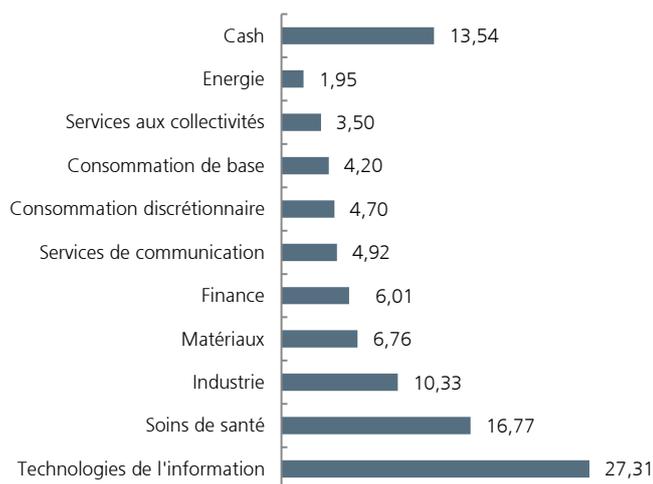
ELIGIBLE PEA

28 février 2023

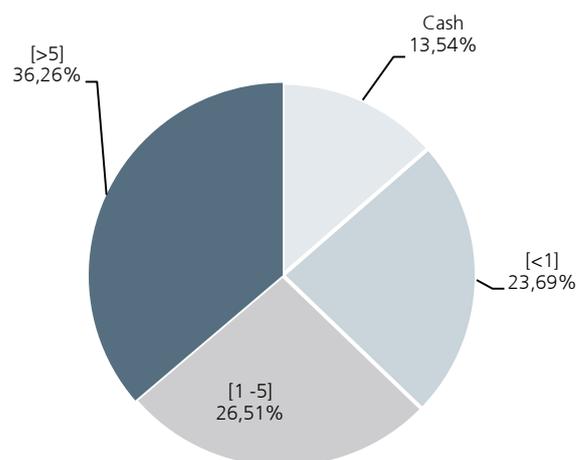
HISTORIQUE DES PERFORMANCES MENSUELLES

	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2023 - Fonds	2,72	0,74											3,48
2023 - Indice	8,30	2,77											11,30

REPARTITION SECTORIELLE



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (EN Mds€)



Top 5 - Large Caps

Valeur	Poids %
Dassault Systemes Se	3,54
Biomerieux	2,97
Eurazeo Se	2,63
Edenred	2,59
Euronext Nv	2,54

Top 5 - Mid Caps

Valeur	Poids %
Virbac Sa	2,69
Interparfums Sa	2,08
Id Logistics Group	2,06
Vilmorin & Cie	1,98
Equasens	1,97

Top 5 - Small Caps

Valeur	Poids %
Kalray Sadir	1,22
Sword Group	1,21
Mgi Digital Graphic Technolo	1,19
Chargeurs Sa	1,08
Groupe Berkem Sa	1,08

Total top 10 26,7%

5 MEILLEURES CONTRIBUTIONS DU MOIS

Valeur	Performance sur la période	Contributions à la performance (pts)
Sopra Steria Group	22,77%	0,40
Publicis Groupe	16,22%	0,35
Groupe Berkem Sa	24,46%	0,25
Dassault Systemes Se	7,40%	0,24
Edenred	6,66%	0,17

5 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS DU MOIS

Valeur	Performance sur la période	Contributions à la performance (pts)
Worldline Sa	-4,86%	-0,12
Xilam Animation	-15,57%	-0,15
Kalray Sadir	-13,23%	-0,17
Bilendi	-18,94%	-0,17
Euronext Nv	-6,94%	-0,18

PRINCIPAUX ACHATS/ RENFORCEMENTS

Faurecia

PRINCIPALES VENTES/ ALLEGEMENTS

Valéo

ELIGIBLE PEA

GLOSSAIRE

TER

Le TER ou Total des frais sur encours représente l'ensemble des frais supportés par un fonds rapporté à son encours moyen au cours d'un exercice annuel.

Volatilité

La volatilité est une estimation du risque d'un investissement, elle est représentée par le Lognormal de l'Ecart-Type annualisé de la performance du fonds. L'écart-type est la racine carrée de la variance des points de données par rapport à la moyenne. Plus l'amplitude des performances est grande, plus la volatilité du fonds est élevée et donc plus ce fonds est risqué.

Ratio de Sharpe

Le Ratio de Sharpe indique si le rapport entre le risque d'un fonds et sa performance est bon ou mauvais, le principe sous-jacent étant que le gestionnaire aurait pu investir dans un actif sans risque. Dans ce but, la performance de l'actif sans risque est soustraite à la performance annualisée. Cette performance nette est ensuite divisée par le risque, représenté par la volatilité annualisée. Plus le ratio est élevé, meilleur est le fonds. Un ratio négatif indique que le Fonds a été moins performant que l'actif sans risque.

Ratio d'information

Le Ratio d'Information est le résultat de la division de la performance Relative du Fonds par la Tracking Error. Plus le résultat est élevé, plus le risque pris par rapport à l'indice de référence a bien été rémunéré.

Tracking error ou Ecart de suivi

La Tracking Error mesure l'écart type des performances relatives d'un fonds (proportionnellement à son indice de référence). Plus la Tracking Error est faible, plus le fonds ressemble à son indice de référence au vu du risque et des caractéristiques des performances.

Alpha

L'alpha mesure la sur-performance d'un portefeuille, d'une action ou d'un titre par rapport à sa performance théorique. C'est une mesure de la capacité d'un gestionnaire à créer de la valeur pour ses clients en étant capable de détecter les titres ou les actions qui rapportent plus qu'elles ne devraient compte tenu de leur risque et ce pour une période donnée.

Beta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un OPCVM ou un fonds d'investissement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un OPCVM ou d'un fonds d'investissement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative.

Delta

Le Delta mesure le taux d'exposition du portefeuille au risque action.

Maximum Drawdown

Le maximum Drawdown ou « perte successive maximale », veut dire la perte maximale historique qu'aurait subi un investisseur s'il avait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Duration et sensibilité

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres. La sensibilité taux permet de mesurer le risque lié aux variations de taux. Ainsi, une sensibilité taux de +2% signifie que, pour une hausse instantanée (resp. baisse) de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait (resp. monterait) de 2%.

AVERTISSEMENTS

Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet fait foi.

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 91 boulevard Haussmann 75008 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. Il 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, 91 boulevard Haussmann 75008 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. Le traitement fiscal dépend de la situation de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement.