

### Informations générales

Période	31/01/2025
Date de création du portefeuille	30/06/1998
Devise du portefeuille	EUR
Date de création de la part	09/04/1998
Devise de la part	EUR
Code ISIN	FR0007019997
Type de part	C1
Statut juridique	FCP
N° de portefeuille comptable	170048
Valorisation	Quotidienne
Société de gestion	UBS - La Maison de Gestion
Gérant	UBS - La Maison de Gestion
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Dépositaire	CACEIS Bank
Durée placement recommandée	5 ans minimum
Heure de centralisation	10:00
Frais de gestion	1,70% TTC max
Commission de surperformance	non
Rendement/Risque	

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Valeur liquidative

Valeur liquidative	604,73
Actif net	25 166 943,42
Nb de parts	41 616,75

### Orientation de gestion

LMdG OPPORTUNITES MONDE 100 (EUR) (ci-après le "FCP") a pour objectif principal, sur la durée de placement recommandée, de réaliser une performance supérieure à celle de son indice de référence composé à hauteur de 50% Euro STOXX 50, de 40% Euro MTS 3/5 ans et de 10% Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries Total Return Index Hedged EUR. La politique d'investissement est discrétionnaire et vise à rechercher des stratégies dynamiques et diversifiées principalement sur les marchés actions pour atteindre l'objectif de performance. La SICAV présente un risque de perte en capital.

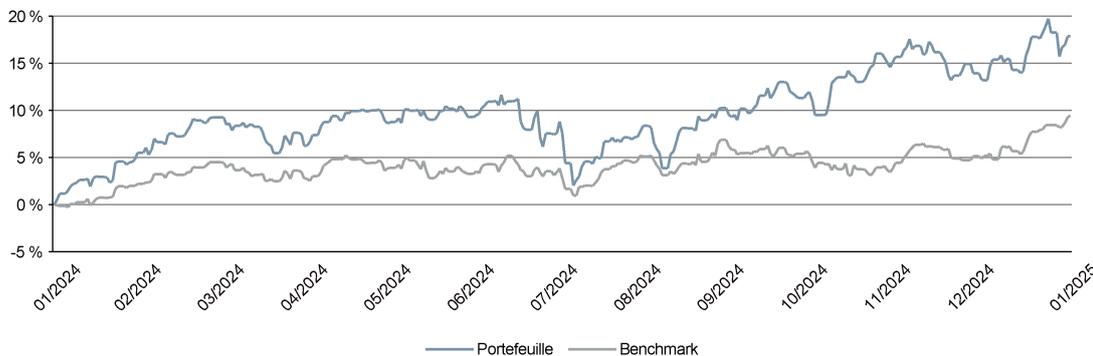
### Benchmark

50% Euro STOXX 50 + 40% Euro MTS 3/5 ans + 10% Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries Total Return Index Hedged EUR

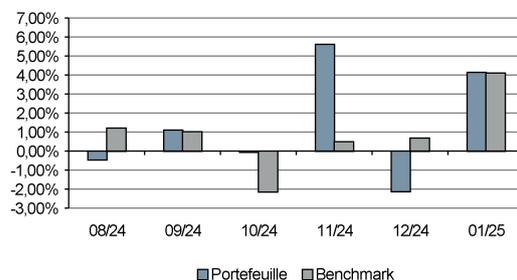
### Indicateurs de performance

Performances (%)	1 mois	3 mois	Début de l'année	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	4,13	7,64	4,13	17,88	17,46	37,24
Benchmark	4,11	5,36	4,11	9,49	15,95	27,23
Surperformance	0,02	2,28	0,02	8,38	1,52	10,01

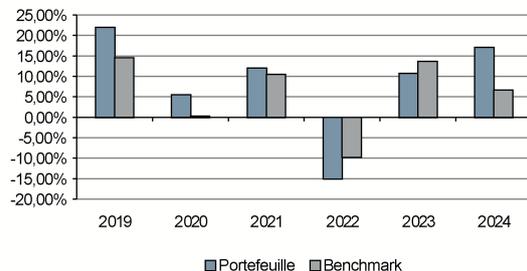
### Evolution de la performance



### 6 derniers mois



### 6 dernières années



### Indicateurs de risque

Indicateur de fréquence	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille (%) *	11.51	11.31	14.88
Volatilité du benchmark (%) *	7.12	9.02	11.31
Ratio de Sharpe du portefeuille *	1.13	0.29	0.35
Tracking error (%) *	8.32	6.60	7.08

\* Indicateur annualisé

### Commentaire de Gestion

Le mois de janvier a été marqué par les premières mesures du gouvernement Trump 2.0, par les questionnements sur le développement de l'IA. soulevés par DeepSeek, et par l'attention portée aux politiques monétaires par les marchés.

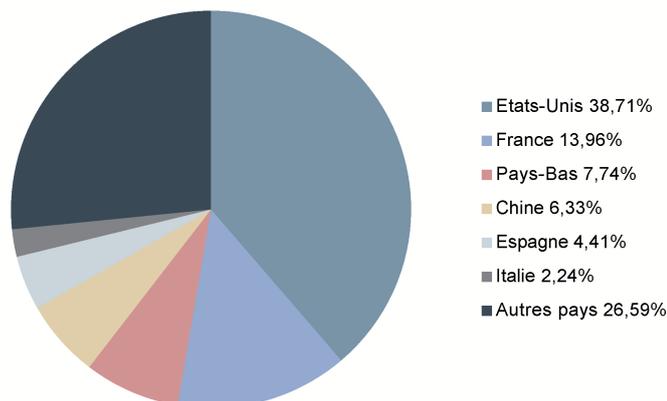
Donald Trump a prêté serment et promulgué de premières mesures marquées par une politique protectionniste (droits de douane de 25 % sur les importations canadiennes, menaces de droits de douane vis-à-vis de l'UE, etc.). L'annonce des avancées chinoises dans l'IA à « bas coût » a entraîné une correction du secteur technologique et remis partiellement en question la thèse d'investissement basée sur l'ampleur des ressources matérielles nécessaires au développement de l'IA (GPU, Data Centers, Energie...). Concernant la politique monétaire, Aux États-Unis, après trois baisses successives en 2024 (totalisant -1 %), la Réserve Fédérale a opté pour une pause devant un marché de l'emploi qui continue de surprendre. Elle maintenant son taux directeur à 4,5 %. En zone euro, la BCE a abaissé son taux de dépôt de 3,0 % à 2,75 %. C'est la quatrième baisse consécutive, alors que l'inflation reste attendue en décélération progressive.

Les actions évoluent en territoire positif sur le mois. Le marché européen, représenté par le Stoxx600, affiche une performance de 6.3 % devant le marché américain qui gagne « seulement » 2% (S&P500 en Eur). C'est un excellent début d'année après avoir (largement) sous-performé le marché américain de 25.8 % en 2024 ! Aux États-Unis, l'effet Deepseek (modèle I.A chinois) a entraîné des replis notables sur Nvidia (-10,6 %), AMD et Broadcom. Le Nasdaq a ainsi cédé 3 % sur la séance d'annonce, mais termine le mois en légère hausse (+1,64 %). En Europe, le marché a été soutenu par la bonne performance des valeurs bancaires (+9,5 %) et du luxe (+10,8 %).

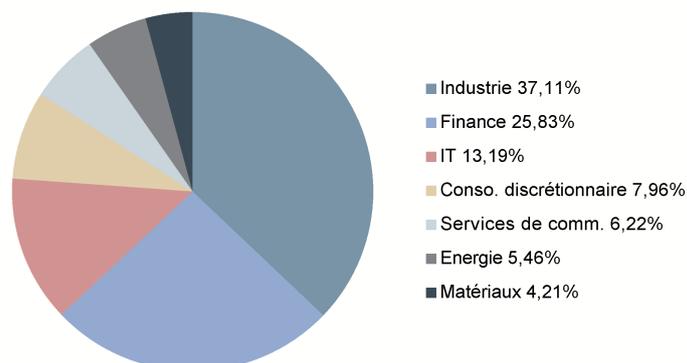
### Contact

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

Répartition par pays



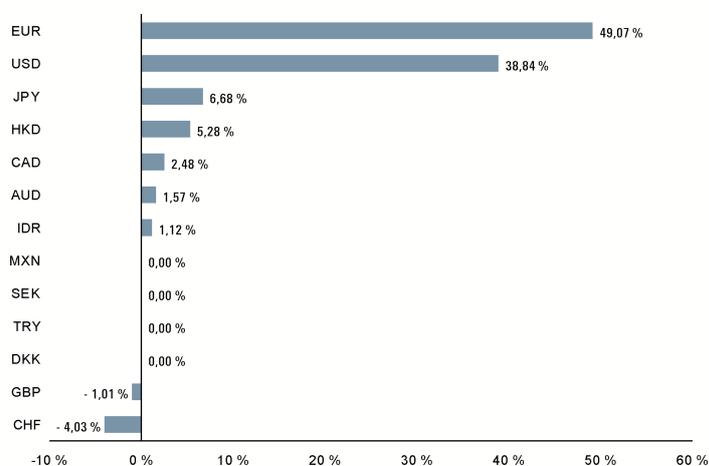
Répartition par secteurs



TOP 10 principales positions

	Poids (% actif net)
UBS ZCP 12-12-25	9,64%
GENERAL ELECTRIC	5,34%
MOODY'S CORP	4,36%
SAFRAN SA	4,36%
AIRBUS SE	4,32%
ALPHABET INC-CL A	4,08%
VISA INC-CLASS A SHARES	3,92%
S&P GLOBAL INC	3,84%
VINCI SA	3,81%
MICROSOFT CORP	3,67%
	47,34%

Répartition par devises



5 Meilleures contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
General Electric	4.86 %	22.13 %	0.96 %
Safran Sa	4.80 %	13.00 %	0.59 %
Capricorn Metals Ltd	1.77 %	23.13 %	0.37 %
Microstrategy Inc-cl A	2.39 %	14.60 %	0.35 %
Airbus Se	4.38 %	7.98 %	0.34 %

5 Moins bonnes contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
Nvidia Corp	4.11 %	-10.30 %	-0.40 %
Constellation Energy	0.17 %	-20.90 %	-0.36 %
Axis Bank Ltd- Gdr Reg S	1.25 %	-9.13 %	-0.12 %
Freeport-mcmoran Inc	1.95 %	-6.22 %	-0.11 %
Icici Bank Ltd-spon Adr	1.62 %	-4.38 %	-0.07 %

## 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 :

Le 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.lamaisondigestion.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.