

### Informations générales

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Période                          | 29/08/2025                                    |
| Date de création du portefeuille | 19/10/2012                                    |
| Devise du portefeuille           | EUR   |
| Date de création de la part      | 19/10/2012                                    |
| Devise de la part                | EUR   |
| Code ISIN                        | FR0011316744                                  |
| Type de part                     | C2  |
| Statut juridique                 | FCP   |
| N° de portefeuille comptable     | 170047  |
| 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          | 15:30   |
| Frais de gestion                 | 1,10% TTC max                                 |
| Commission de surperformance     | 15% TTC au-delà de 8% de performance annuelle |

### Rendement/Risque

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

### Valeur liquidative

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Valeur liquidative | 307,15        |
| Actif net          | 24 753 715,65 |
| Nb de parts        | 80 590,00     |

### Orientation de gestion

LMdG Smid Cap (EUR) est un fonds éligible au PEA dont l'objectif de gestion est la recherche d'une valorisation du portefeuille à moyen et long terme au travers d'une gestion totalement discrétionnaire, une sélection d'actions de petites et moyennes capitalisations européennes. Le Fonds cherchera à obtenir un rendement du capital investi supérieur à 8% par an net des frais de gestion sur la période recommandée.

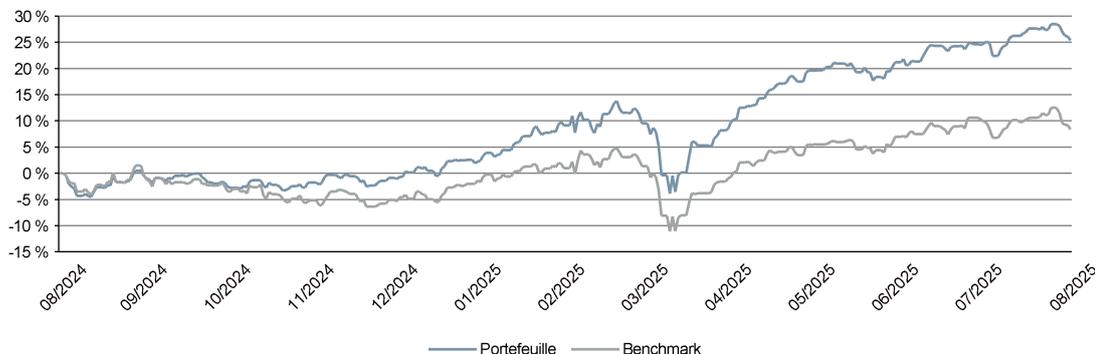
### Benchmark

50% Eurostoxx Small Price + 50% CAC Mid & Small

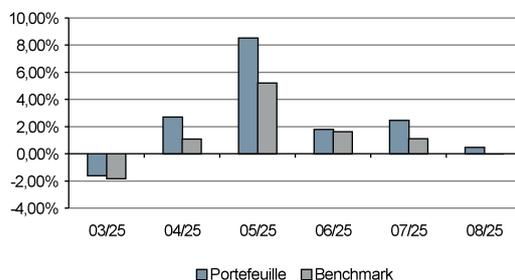
### Indicateurs de performance

| Performances (%) | 1 mois | 3 mois | Début de l'année | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|------------------|--------|--------|------------------|-------|-------|-------|
| Portefeuille     | 0,47   | 4,78   | 26,25            | 25,41 | 26,81 | 41,18 |
| Benchmark        | 0,00   | 2,76   | 13,55            | 8,38  | 21,08 | 40,51 |
| Surperformance   | 0,47   | 2,02   | 12,70            | 17,03 | 5,73  | 0,67  |

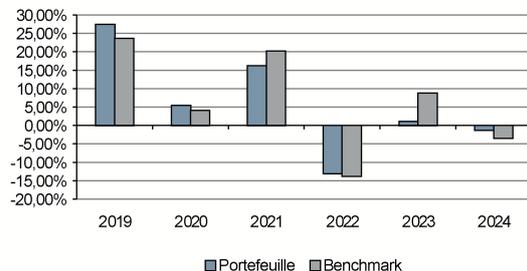
### Evolution de la performance



### 6 derniers mois



### 6 dernières années



### Indicateurs de risque

| Indicateur de fréquence           | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille (%) *  | 15.55 | 15.08 | 14.50 |
| Volatilité du benchmark (%) *     | 16.28 | 16.01 | 16.43 |
| Ratio de Sharpe du portefeuille * | 1.47  | 0.35  | 0.40  |
| Tracking error (%) *              | 5.34  | 4.64  | 4.82  |

\* Indicateur annualisé

### Commentaire de Gestion

Le mois d'août a vu le retour des troubles politiques en France. Un vote de confiance a été demandé par le Premier ministre pour le 8 août et il y a une forte probabilité que le gouvernement soit démis. Cela ravive l'incertitude entourant la politique budgétaire et les difficultés de la France à trouver une voie pour alléger le coût de la dette inquiètent les marchés obligataires et actions. Le CAC 40 a perdu 3 % en deux séances, affichant une performance de -0,88 % sur le mois. Les banques ont été nettement impactées, mais on note cependant de bonnes performances dans le secteur du luxe (LVMH, Kering) et des boissons (Pernod). Sur le front obligataire, la France emprunte désormais à un taux plus élevé que la Grèce, l'Espagne ou le Portugal.

Aux États-Unis, le S&P 500 poursuit son rattrapage relatif et progresse de 2 % sur le mois. Sa performance depuis le début de l'année s'établit à 10,8 %, dont plus de la moitié est liée aux « Sept Magnifiques ». Toutefois, si l'on considère les actions américaines du point de vue d'un investisseur européen (donc en euros), la performance demeure négative à -2,03 % pour le S&P 500 en euros depuis le début de l'année.

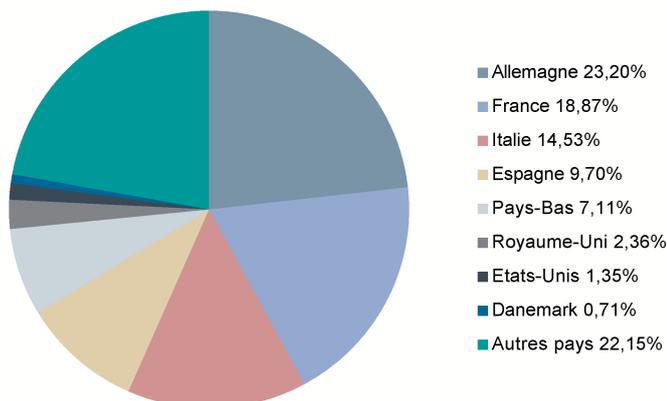
Les marchés anticipent une baisse de taux aux États-Unis en septembre. Le président a changé de tactique pour faire pression sur la Fed, en appelant à la démission de Lisa Cook pour fraude, afin de la pousser vers une politique plus accommodante. Cela peut avoir un effet positif sur les actions à court terme et faciliter le refinancement de la dette, mais les risques croissants pesant sur l'indépendance de la Fed pourraient affecter le dollar et son statut de monnaie de réserve.

En Europe, les actions ont perdu un peu de terrain dans le sillage de la France, mais la performance reste positive sur le mois à +0,74 % (Stoxx 600), avec une surperformance des secteurs automobiles, pharmaceutiques, ressources de base et consommation. La performance du Stoxx 600 depuis le début de l'année s'établit à 11,56 %. La zone euro fait un peu mieux avec +14,54% (MSCI EMU net) et les petites et moyennes capitalisation conservent leur avance avec une performance de +17,35% depuis le début de l'année (MSCI EMU Small net).

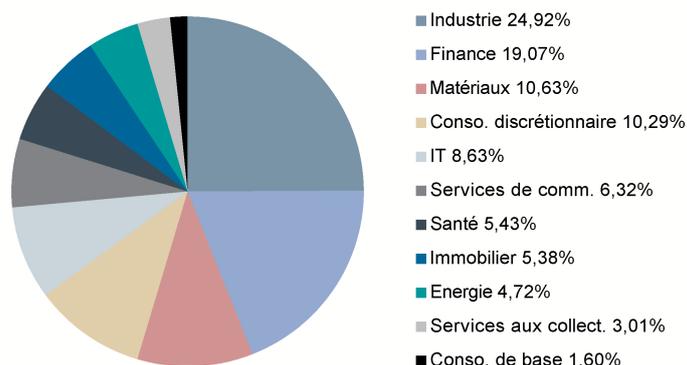
### Contact

UBS LA MAISON de Gestion  
contact@lamaisondegestion.com  
+33 1 53 05 28 00

Répartition par pays



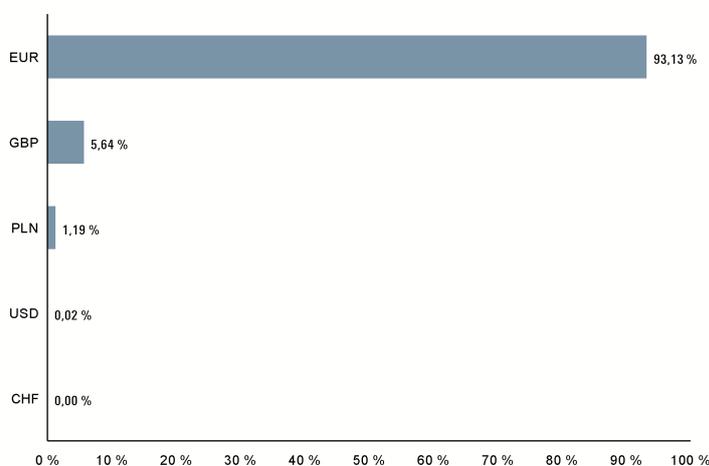
Répartition par secteurs



TOP 10 principales positions

|                              | Poids (% actif net) |
|------------------------------|---------------------|
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA | 2,39%               |
| TRIGANO SA                   | 2,35%               |
| DANIELI & CO                 | 2,11%               |
| TECHNIP ENERGIES NV          | 1,94%               |
| AYVENS SA                    | 1,91%               |
| TAG IMMOBILIEN AG            | 1,91%               |
| AZIMUT HOLDING SPA           | 1,83%               |
| COMMERZBANK AG               | 1,67%               |
| EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A. | 1,61%               |
| FRESENIUS SE & CO KGAA       | 1,58%               |
|                              | <b>19,30%</b>       |

Répartition par devises



5 Meilleures contributions du mois

|                              | Poids  | Performance | Contribution |
|------------------------------|--------|-------------|--------------|
| Zegona Communications Plc    | 1.46 % | 31.11 %     | 0.39 %       |
| Fincantieri Spa              | 0.27 % | 23.52 %     | 0.17 %       |
| Banca Monte Dei Paschi Siena | 2.71 % | 5.05 %      | 0.16 %       |
| Tag Immobilien Ag            | 1.88 % | 8.28 %      | 0.14 %       |
| Atalaya Mining Copper Sa     | 0.88 % | 16.90 %     | 0.14 %       |

5 Moins bonnes contributions du mois

|                              | Poids  | Performance | Contribution |
|------------------------------|--------|-------------|--------------|
| Harvia Oyj                   | 0.66 % | -24.45 %    | -0.20 %      |
| Teleperformance              | 0.58 % | -23.15 %    | -0.17 %      |
| Evs Broadcast Equipment S.A. | 1.75 % | -8.40 %     | -0.15 %      |
| Eckert & Ziegler Se          | 0.37 % | -22.31 %    | -0.10 %      |
| Verallia                     | 0.74 % | -13.31 %    | -0.10 %      |

## 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 39 rue du Colisée 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 (DICL, 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, 39 rue du Colisée 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.