

Informations générales

Période	30/09/2025
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	FR0011316751
Type de part	C3
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	1,85% 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	284,35
Actif net	30 082 729,95
Nb de parts	105 791,75

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

Contact

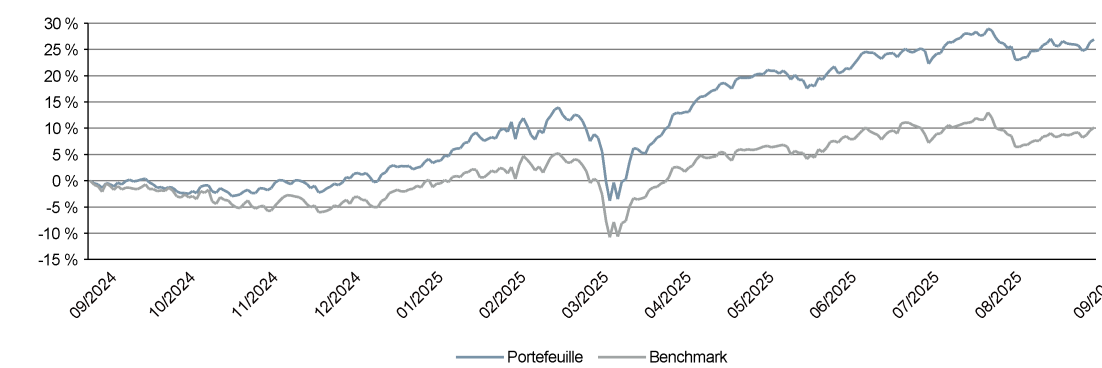
UBS LA MAISON de Gestion
contact@laimaisondgestion.com
+33 1 53 05 28 00



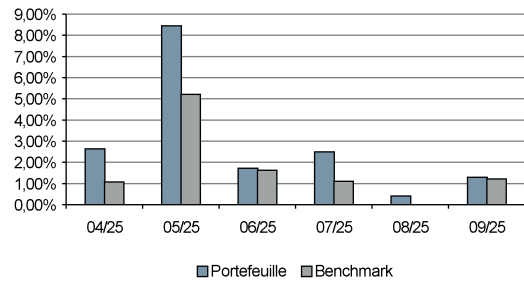
Indicateurs de performance

Performances (%)	1 mois	3 mois	Début de l'année	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	1,30	4,25	27,39	26,94	40,89	42,11
Benchmark	1,21	2,35	14,93	10,16	36,28	44,00
Surperformance	0,09	1,91	12,46	16,78	4,62	-1,89

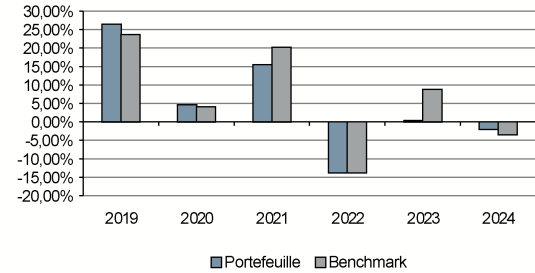
Evolution de la performance



6 derniers mois



6 dernières années



Indicateurs de risque

Indicateur de fréquence	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille (%) *	15.10	14.57	14.39
Volatilité du benchmark (%) *	15.65	15.41	16.29
Ratio de Sharpe du portefeuille *	1.54	0.59	0.37
Tracking error (%) *	5.11	4.57	4.83

* Indicateur annualisé

Commentaire de Gestion

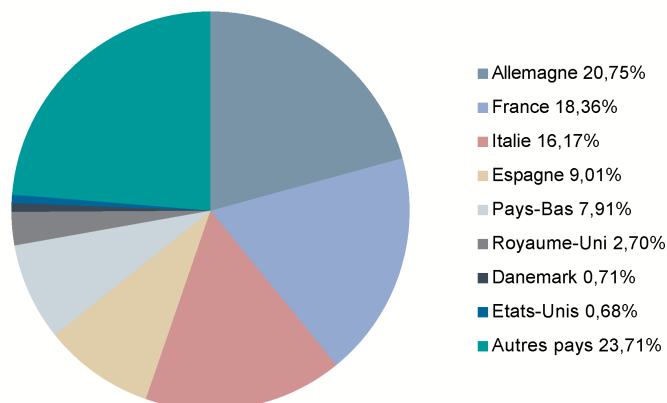
En Europe, l'Eurostoxx a gagné 2,8 % malgré des données économiques en dégradation et la situation politique française qui inquiète. Même si quelques doutes surviennent ponctuellement, les espoirs liés au changement de paradigme allemand (fin de l'austérité budgétaire, plan de relance massif) et à la meilleure santé économique des pays du Sud continuent de tirer un marché européen bien moins cher que le marché américain. Les petites et moyennes capitalisations sont particulièrement bien placées pour bénéficier de ce contexte. Plus domestiques aussi, elles sont moins sujettes aux aléas des politiques tarifaires qui agitent les marchés cette année. Elles ont progressé un peu moins vite en septembre mais conservent une avance de près de 2% depuis le début de l'année.

Sur le plan géopolitique, le mois de septembre a été marqué par une intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN. Le sujet de la guerre en Ukraine a été ravivé par Donald Trump qui, dans un nouveau revirement spectaculaire, a déclaré au sommet des Nations unies que l'Ukraine peut « reconquérir l'intégralité de son territoire » et appelle à un front commun contre les exportations pétrolières russes.

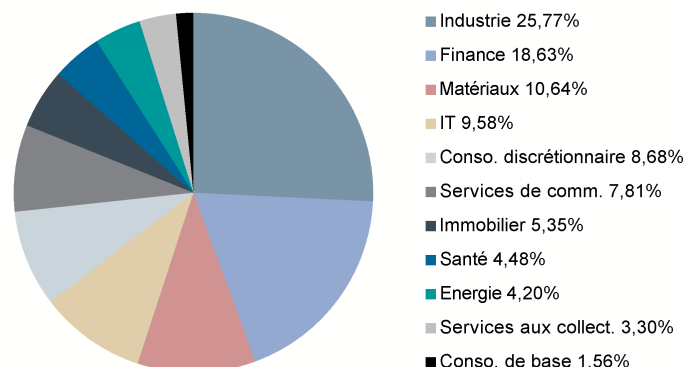
La hausse des actions s'est poursuivie aux États-Unis avec un gain de 3,64 % sur le mois de septembre pour le S&P500. Pourtant, le marché de l'emploi a commencé à montrer des faiblesses, avec des créations moins fortes qu'attendu et des révisions sur les mois précédents. La baisse des taux de la Fed de 25 bps est venue alimenter la progression qui sur les dernières semaines est davantage liée aux flux sur les ETF, aux investisseurs individuels et à la peur de passer à côté de la hausse (FOMO). Autant de facteurs assez fragiles qui pourraient se retourner rapidement.

L'or continue de progresser face aux incertitudes géopolitiques, aux doutes concernant l'indépendance future de la Fed et plus généralement face à la « pente naturelle » des banques centrales à remettre en question leurs cibles d'inflation.

Répartition par pays



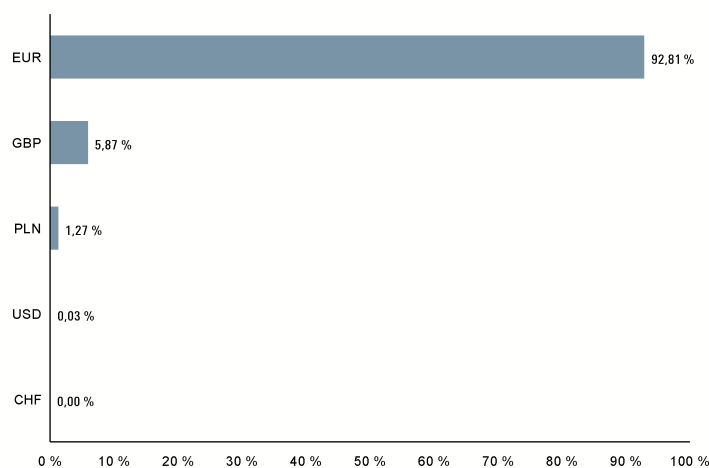
Répartition par secteurs



TOP 10 principales positions

	Poids (% actif net)
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	2,76%
TRIGANO SA	2,50%
DANIELI & CO	2,28%
TAG IMMOBILIEN AG	2,17%
AYVENS SA	2,06%
TECHNIP ENERGIES NV	1,95%
AZIMUT HOLDING SPA	1,95%
ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	1,85%
FINANCIERE DE TUBIZE	1,69%
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A.	1,63%
	20,84%

Répartition par devises



5 Meilleures contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
Financiere De Tubize	0.79 %	22.44 %	0.27 %
Vusiongroup	1.15 %	19.09 %	0.22 %
Atalaya Mining Copper Sa	1.49 %	14.32 %	0.21 %
Danieli & Co	2.09 %	8.75 %	0.19 %
Asm International Nv	0.75 %	24.37 %	0.17 %

5 Moins bonnes contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
Traton Se	0.94 %	-13.67 %	-0.14 %
Banca Monte Dei Paschi Siena	2.51 %	-3.62 %	-0.12 %
Amadeus Fire Ag	0.53 %	-16.24 %	-0.12 %
Exail Technologies	0.93 %	-11.03 %	-0.11 %
Evonik Industries Ag	0.92 %	-10.43 %	-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 :

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 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.