

Informations générales

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| Période                          | 31/10/2025                                    |
| 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 | 284,50        |
| Actif net          | 29 666 950,56 |
| Nb de parts        | 104 275,10    |

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.

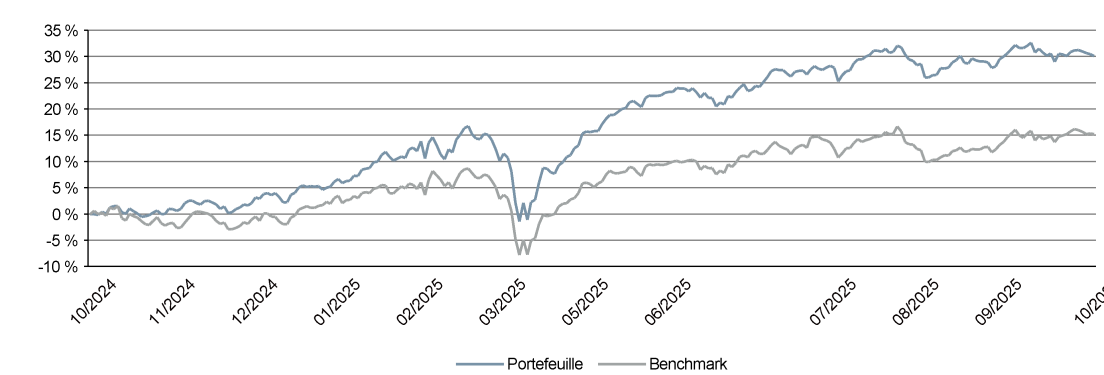
Benchmark

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

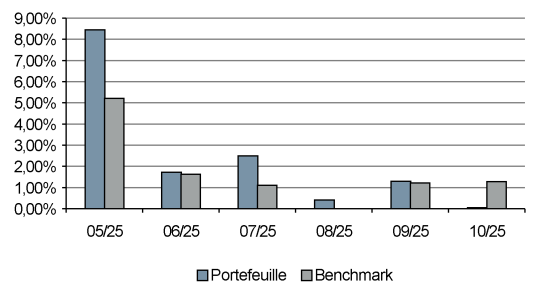
Indicateurs de performance

| Performances (%) | 1 mois | 3 mois | Début de l'année | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|------------------|--------|--------|------------------|-------|-------|-------|
| Portefeuille     | 0,05   | 1,76   | 27,46            | 30,08 | 31,99 | 47,39 |
| Benchmark        | 1,28   | 2,52   | 16,41            | 15,22 | 28,16 | 55,06 |
| Surperformance   | -1,23  | -0,75  | 11,05            | 14,86 | 3,84  | -7,66 |

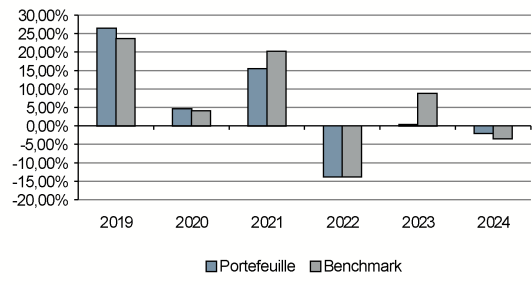
Evolution de la performance



6 derniers mois



6 dernières années



Indicateurs de risque

| Indicateur de fréquence           | 1 an  | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité du portefeuille (%) *  | 15.23 | 14.61 | 14.20 |
| Volatilité du benchmark (%) *     | 15.92 | 15.43 | 16.01 |
| Ratio de Sharpe du portefeuille * | 1.82  | 0.43  | 0.45  |
| Tracking error (%) *              | 5.16  | 4.62  | 4.79  |

\* Indicateur annualisé

Commentaire de Gestion

Le mois d'octobre 2025 a été caractérisé par une instabilité politique marquée et des tensions géopolitiques accrues. La Chine a instauré des contrôles stricts à l'exportation des terres rares, entraînant une réaction américaine avec de nouveaux droits de douane à 100 % et des contrôles à l'export accrus. Toutefois, une rencontre diplomatique entre Xi Jinping et Donald Trump à Busan a permis de désamorcer provisoirement les tensions. La Chine a accepté de suspendre certaines restrictions pour un an. Les États-Unis ont réduit certains droits de douane sur les précurseurs de fentanyl chinois et revenus à 10 % les droits réciproques. Quant au sommet Trump-Poutine prévu à Budapest, il a été annulé en raison de conditions jugées inacceptables par le président américain pour un cessez-le-feu en Ukraine. Aux États-Unis, un blocage budgétaire persistant entre Démocrates et Républicains a abouti à une fermeture partielle de l'administration, générant un coût économique estimé à 15 milliards de dollars par jour. Cette situation a entraîné notamment un arrêt de certaines publications statistiques économiques et une détérioration de la popularité de Donald Trump. En Chine, le quatrième plénum du 20e congrès du Parti a confirmé les axes du précédent plan quinquennal : croissance et équilibre entre efficacité du marché et intervention étatique, et priorité à la sécurité avec un accent particulier sur l'autosuffisance technologique. Un objectif de croissance annuelle du PIB à 5 %, laisse présager de nouveaux stimulus économiques. En France, l'instabilité politique s'est manifestée par la chute du premier gouvernement Lecornu. Le gouvernement suivant, plus consensuel, a survécu à deux motions de censure en concédant symboliquement la suspension de la réforme des retraites. En Europe, l'indice Stoxx 600 a progressé de 2.59%. Malgré un contexte politique tendu, le CAC 40 a surperformé le marché européen, progressant de 3.01 %, porté par les secteurs du luxe et par Essilor. Les petites et moyennes valeurs ont rendu un peu de leur avance des mois précédents en affichant une hausse de 0.66% seulement en Octobre.

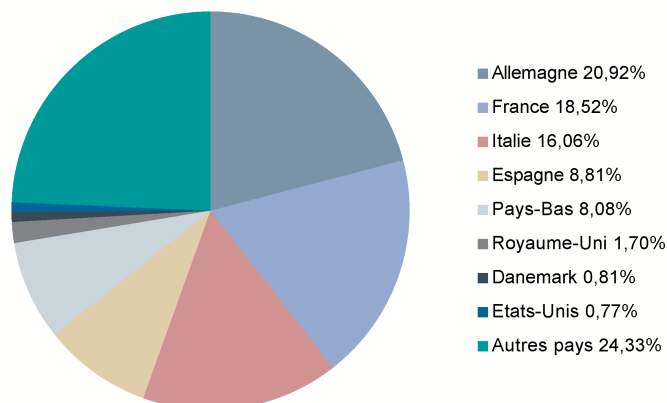
Contact

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

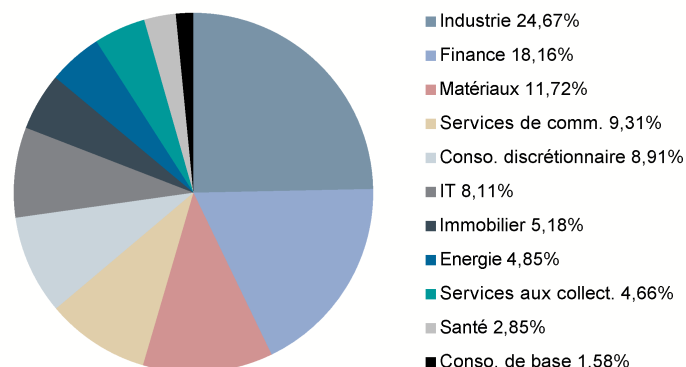


Ce document ne constitue pas un conseil d'investissement ni une recommandation. Cette fiche est purement informative et peut varier dans le temps.

## Répartition par pays



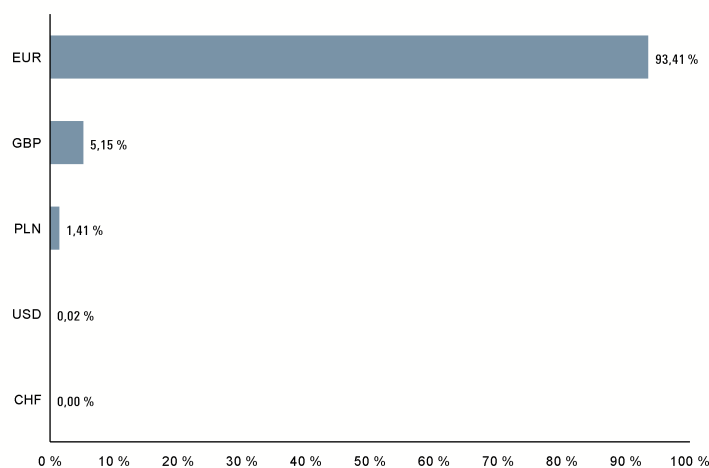
## Répartition par secteurs



## TOP 10 principales positions

|                              | Poids (% actif net) |
|------------------------------|---------------------|
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA | 2,80%               |
| TRIGANO SA                   | 2,46%               |
| AYVENS SA                    | 2,12%               |
| DANIELI & CO                 | 2,03%               |
| TAG IMMOBILIER AG            | 1,91%               |
| TECNICAS REUNIDAS SA         | 1,90%               |
| ELIS SA                      | 1,87%               |
| AZIMUT HOLDING SPA           | 1,81%               |
| FINECOBANK SPA               | 1,72%               |
| ZEGONA COMMUNICATIONS PLC    | 1,70%               |
|                              | 20,32%              |

## Répartition par devises



## 5 Meilleures contributions du mois

|                          | Poids  | Performance | Contribution |
|--------------------------|--------|-------------|--------------|
| Ayvens Sa                | 2.02 % | 12.65 %     | 0.23 %       |
| Telecom Italia Spa       | 1.14 % | 14.79 %     | 0.17 %       |
| Danieli & Co             | 2.22 % | 7.79 %      | 0.16 %       |
| Tecnica Reunidas Sa      | 1.24 % | 17.98 %     | 0.14 %       |
| Tauron Polska Energia Sa | 1.29 % | 10.04 %     | 0.13 %       |

## 5 Moins bonnes contributions du mois

|                     | Poids  | Performance | Contribution |
|---------------------|--------|-------------|--------------|
| Technip Energies Nv | 1.75 % | -12.47 %    | -0.22 %      |
| Exail Technologies  | 0.78 % | -18.21 %    | -0.16 %      |
| Vossloh Ag          | 1.06 % | -12.60 %    | -0.14 %      |
| Teamviewer Se       | 0.48 % | -26.43 %    | -0.14 %      |
| Grenke Ag           | 1.28 % | -10.00 %    | -0.13 %      |

## 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.