

Informations générales

Période	30/06/2026
Date de création du portefeuille	11/07/2008
Devise du portefeuille	EUR
Date de création de la part	11/07/2008
Devise de la part	EUR
Code ISIN	FR0010626291
Type de part	D4
Statut juridique	FCP
N° de portefeuille comptable	170046
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	3 ans minimum
Heure de centralisation	11:00
Frais de gestion	1,25% TTC max
Commission de surperformance	10% TTC par rapport à ESTR +4,5% par an
SRI – Summary Risk Indicator	
	1 2 3 4 5 6 7

Valeur liquidative

Valeur liquidative	1 476,70
Actif net	100 255 838,27
Nb de parts	67 891,75

Orientation de gestion

Un objectif patrimonial avec une gestion du risque efficace. Un objectif de performance absolue de 3% à 6% par an au dessus de l'ESTR. Un risque maîtrisé avec une volatilité attendue comprise entre 3% et 6% et la préservation du capital comme priorité en phase de crises.

Contact

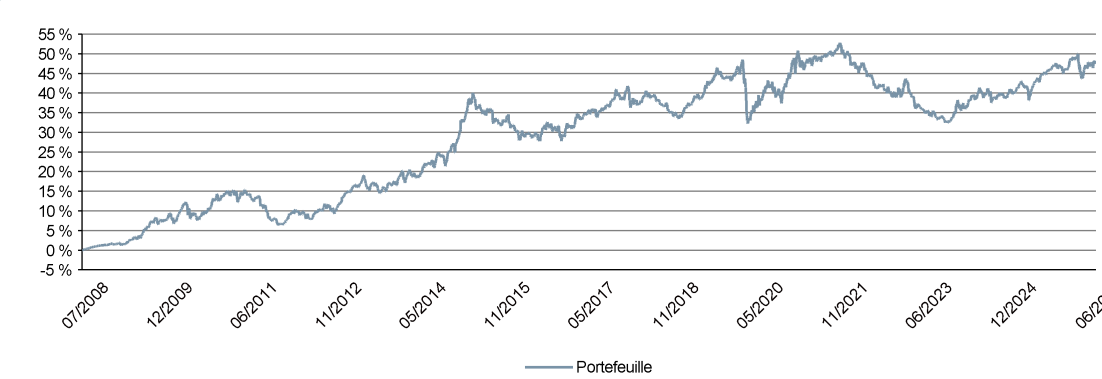
UBS LA MAISON de Gestion
contact@laimaisondegestion.com
+33 1 53 05 28 00



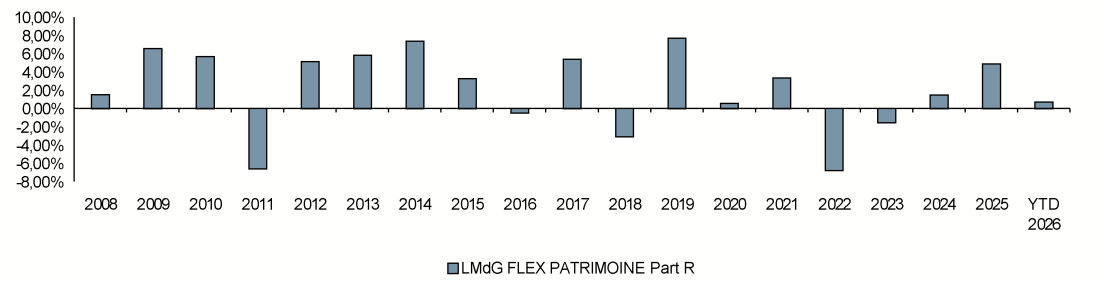
Indicateurs de performance

Performances (%)	1 mois	3 mois	Début de l'année	1 an	3 ans	Origine
Portefeuille	0,03	2,69	0,70	2,25	9,76	47,67

Evolution de la performance



Historique des performances



Indicateurs de risque

Indicateur de fréquence	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille (%) *	4.09	3.74	3.79
Ratio de Sharpe du portefeuille *	0.03	0.07	-0.59

* Indicateur annualisé

Commentaire de Gestion

Les marchés actions mondiaux ont marqué le pas en juin 2026, après le rebond observé au printemps. Le MSCI World recule de -0, 8% en dollars sur le mois, pénalisé par des prises de bénéfices sur les valeurs technologiques américaines, tandis que les marchés européens ont mieux résisté. Deux éléments ont dominé la lecture du mois : d'une part, la poursuite de la thématique intelligence artificielle, avec une rotation plus sélective entre les semi-conducteurs et les hyperscalers; d'autre part, la détente des prix de l'énergie (pétrole et gaz) après un apaisement temporaire au Moyen-Orient, contribuant à réduire les craintes inflationnistes.

Le S&P 500 cède -1 % en juin, tout en conservant une performance trimestrielle de +15,2 %. Le mois ayant été marqué par un élargissement de la performance, l'indice équi pondéré du S&P500 progressant de +2.4 %. La performance du secteur technologique américain a été plus contrastée, avec un Nasdaq en baisse de -2,7 %, alors que les semi-conducteurs continuent de bénéficier d'une demande soutenue liée à l'IA, le SOX progressant de +11 % sur le mois. Les financières, la santé et les industrielles ont pris le relais dans un marché jusque-là très concentré sur les grandes capitalisations technologiques.

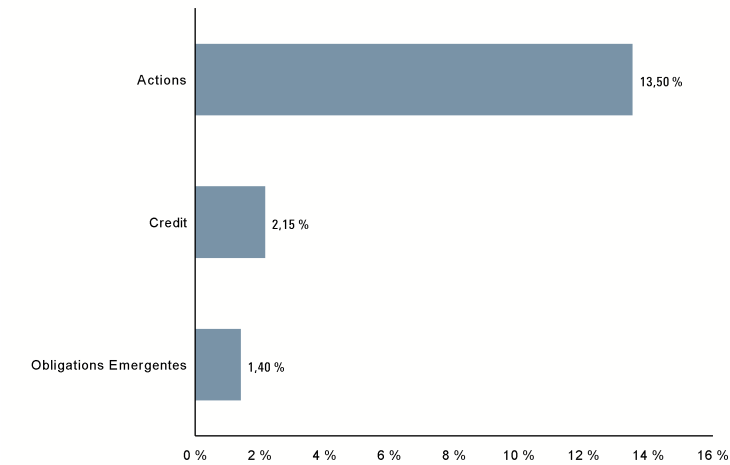
En Europe, le Stoxx 600 gagne +3,7 % et l'Euro Stoxx 50 progresse de +4,7 % en euros, les deux indices clôturant le mois sur de nouveaux plus hauts. La baisse du pétrole, la détente des anticipations d'inflation et la rotation vers les secteurs cycliques ont soutenu la performance, notamment du côté des banques, de l'assurance, et des industrielles.

L'Asie affiche un mois plus hétérogène. Le Japon a poursuivi son rattrapage, avec un Nikkei 225 en hausse de +5,7 % en devise locale, soutenu par les valeurs technologiques et la faiblesse du yen. À l'inverse, les marchés émergents ont consolidé après deux mois très forts : le MSCI Emerging Markets recule de -1,4 % en dollars, tout en maintenant une progression trimestrielle de +24 %. La Corée du Sud et Taïwan restant les principaux marchés à surveiller dans la thématique des semi-conducteurs, avec un KOSPI quasi stable sur le mois après de très fortes variations, et un marché taïwanais positif, porté par les valeurs mémoire et IA.

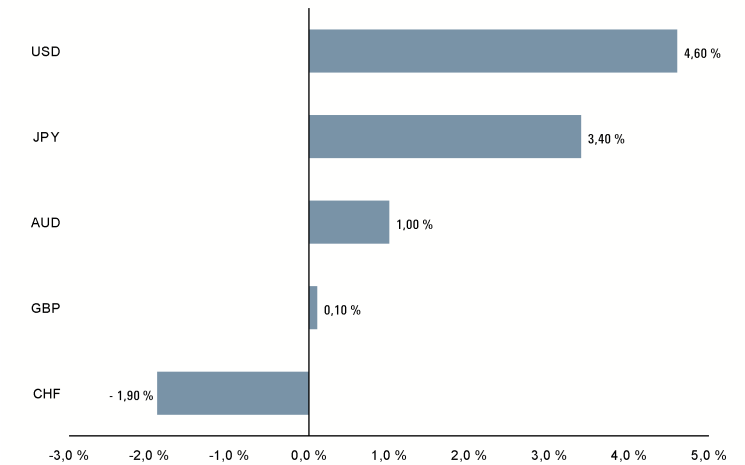
Les marchés obligataires ont été mieux orientés en juin, avec un léger reflux des rendements souverains dans la plupart des zones développées. Le Bloomberg Global Treasury Index progresse de +0,4 % en dollars couverts. Aux États-Unis, le Treasury 10 ans termine quasiment inchangé à 4,44 %, mais la courbe continue de s'aplatir, l'écart entre le 10 ans et le 2 ans revenant de 47 pb à 30 pb. La Fed a maintenu ses taux inchangés, gardant un ton prudent face à une inflation américaine toujours élevée. En Europe, le Bund 10 ans recule de 8 pb et le Gilt 10 ans de 6 pb à 4,76 %, bénéficiant de la baisse du pétrole. La BCE a néanmoins relevé son taux de dépôt de 25 pb à 2,25 %, confirmant que le risque inflationniste reste au centre des préoccupations. Les marchés du crédit ont fait preuve d'une bonne résistance malgré une volatilité plus élevée sur les actifs risqués. Le crédit investment grade mondial gagne +0,3 % en dollars couverts, tandis que le high yield mondial progresse de +0,6 %. Les spreads se sont légèrement écartés, de l'ordre de 2 pb sur l'IG mondial et 3 pb sur le HY mondial, avec un élargissement plus marqué du high yield américain, autour de 13 pb. Les niveaux restent toutefois historiquement serrés, soutenus par la recherche de portage, la solidité des bilans d'entreprises et l'absence de dégradation notable du cycle de défaut à ce stade. Les matières premières ont corrigé sur le mois, principalement sous l'effet de la baisse de l'énergie. L'indice énergie de la Banque mondiale recule de -17,7 % en juin, avec un Brent en baisse de -20,6 %, en partie compensé par une hausse du gaz naturel américain. Les métaux et les métaux précieux ont également pesé, les premiers reculant de -2,4 % et les seconds de -9,2 %. Cette détente des matières premières a été favorable aux marchés consommateurs d'énergie, mais elle a pénalisé les secteurs énergie, ressources de base et certains marchés émergents exportateurs.

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

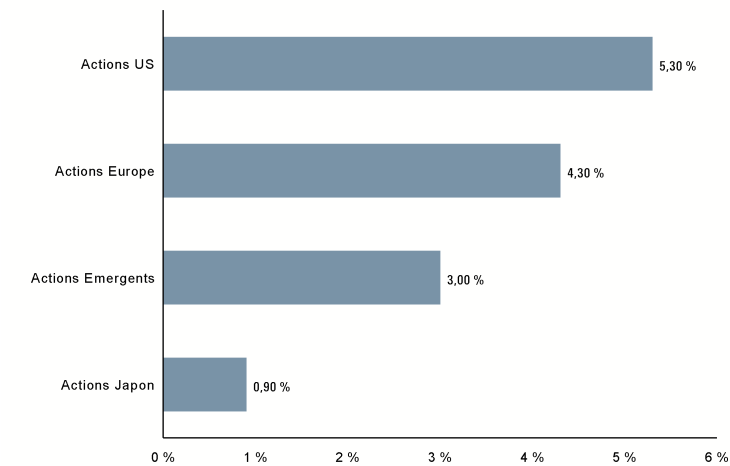
Expositions nettes classes d'actifs



Expositions nettes devises



Expositions nettes actions, répartition géographique



TOP 10 principales positions

Poids (% actif net)	
MAN ALPHA SEL ALTERN CLASS IN H EUR DIST	6,65%
LOTUS E CAP	5,49%
Schroder GAIA Egerton Equity C	5,15%
Lafayette Dalton APAC B2 EUR A	5,08%
FERMAT CAT BD FD M EUR ACC	5,07%
AM CFM CUMULUS FUND - CLASS EB EUR	5,00%
IAM CARRHAE CAPITAL UCITS FUND USD	4,64%
Graham Macro UCITS L Platform	4,60%
TYCHO ARETE MACRO FUND ACC I EUR	4,37%
RV Capital Asia Opp UCITS B EU	4,33%
50,38%	

Glossaire

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.

Indice de référence :

Par exemple un indice obligataire ou un portefeuille d'indices, utilisé pour comparer la performance d'un portefeuille. Si le benchmark est un indice, on parle d'indice de référence.

Risque :

Eventualité que survienne un dommage ou une perte en capital en raison, par exemple, d'une baisse du cours d'un titre ou de l'insolvabilité d'un débiteur. Dans la théorie des marchés financiers, le risque d'un placement ou d'un portefeuille se mesure à l'ampleur des fluctuations de rendement attendues.

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 (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, 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.