

Informations générales

Période	30/06/2026
Date de création du portefeuille	24/03/2003
Devise du portefeuille	EUR
Date de création de la part	20/08/2018
Devise de la part	EUR
Code ISIN	FR0013355930
Type de part	C2
Statut juridique	FCP
N° de portefeuille comptable	170017
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	11:00
Frais de gestion	1,10% TTC max
Commission de surperformance	10% TTC maximum
SRI – Summary Risk Indicator	

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

Valeur liquidative

Valeur liquidative	162,26
Actif net	263 893,97
Nb de parts	1 626,35

Orientation de gestion

LMDG Familles & Entrepreneurs est un fonds éligible au PEA dont l'objectif de gestion est la performance sur le moyen ou long terme par le biais d'un portefeuille investi de manière discrétionnaire en actions de sociétés à l'actionnariat familial ou entrepreneurial. Le fonds sera majoritairement investi sur des valeurs de pays d'Europe continentale de toutes tailles de capitalisation.

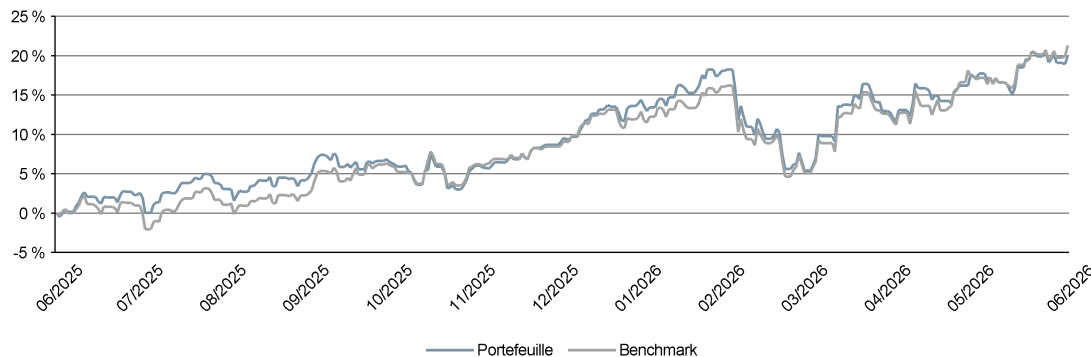
Benchmark

MSCI Europe Ex UK

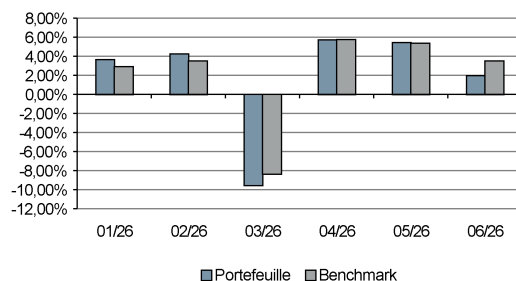
Indicateurs de performance

Performances (%)	1 mois	3 mois	Début de l'année	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	1,97	12,21	9,72	20,04	44,36	44,87
Benchmark	3,52	13,89	11,21	21,30	48,14	57,72
Surperformance	-1,55	-1,68	-1,49	-1,26	-3,78	-12,84

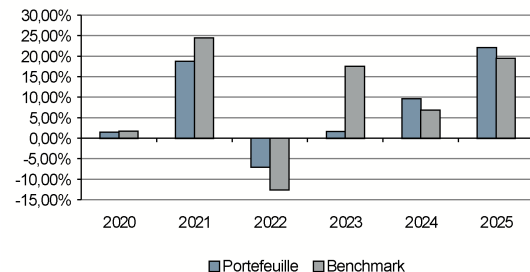
Evolution de la performance



6 derniers mois



6 dernières années



Indicateurs de risque

Indicateur de fréquence	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille (%) *	14.05	13.92	12.99
Volatilité du benchmark (%) *	13.54	13.63	14.51
Ratio de Sharpe du portefeuille *	1.20	0.70	0.41
Tracking error (%) *	3.55	4.50	6.11

* Indicateur annualisé

Commentaire de Gestion

Les marchés actions européens ont poursuivi leur progression en juin 2026, malgré un environnement marqué par les tensions au Moyen-Orient, les interrogations sur les prix de l'énergie et une BCE toujours prudente. Le Stoxx 600 progresse de +3,7 % sur le mois, portant sa performance YTD à +11.7 %, tandis que le Stoxx 50 gagne +4,7 %. Les deux indices clôturent juin sur de nouveaux plus hauts, dans la continuité du rebond observé au printemps. L'assurance s'impose comme le secteur le plus performant du mois, avec une hausse de +6,4 %. Le secteur bénéficiant d'un environnement de taux favorable aux revenus financiers, d'une bonne visibilité sur les résultats et d'un profil défensif. Les acteurs comme Allianz, Zurich Insurance, AXA, Munich Re et Generali ont porté la tendance, soutenus par des bilans solides, des politiques de distribution attractives et une moindre sensibilité au ralentissement cyclique. Les banques arrivent en seconde place, avec une progression de +6,3 %. Le secteur profite de marges d'intérêt élevées, d'une normalisation de la politique monétaire et d'une perception plus favorable du risque souverain en Europe. Les banques espagnoles (Santander & BBVA), italiennes (UniCredit & Intesa Sanpaolo), françaises (BNP Paribas) et britanniques (HSBC) ont contribué à cette bonne tenue.

À l'inverse, les télécommunications figurent parmi les secteurs les plus faibles du mois, avec une baisse de -10,3 %. Après un très bon début d'année, le secteur a subi des prises de bénéfices, notamment sur les opérateurs comme Deutsche Telekom, Orange, Vodafone ou Swisscom. Le secteur a été pénalisé par une rotation hors des valeurs défensives et par une sensibilité accrue aux taux. Les ressources de base ont également fortement corrigé, avec un repli de -9,7 %, pénalisées par la baisse des métaux et les doutes sur la demande chinoise faisant reculer les valeurs minières comme Rio Tinto, Anglo American, Glencore ou ArcelorMittal.

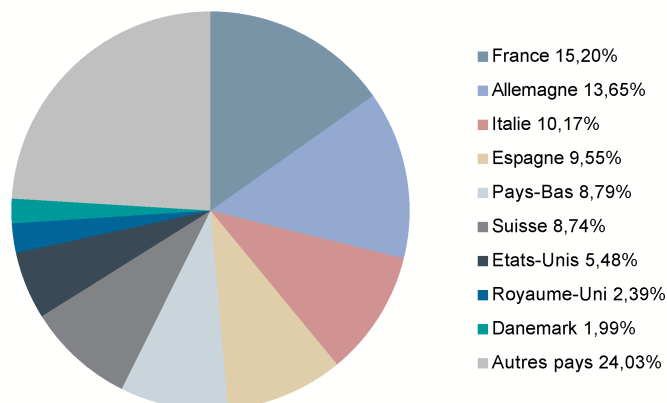
Sur le plan macroéconomique, le mois a été dominé par la trajectoire de l'inflation et par le message de la BCE. L'inflation en zone euro ralentit à +2,8 % en juin, contre +3,2 % en mai, notamment grâce à une moindre contribution de l'énergie, mais restant au-dessus de l'objectif de 2 %. La BCE a relevé ses trois taux directeurs de 25 pb en juin, portant le taux de dépôt à 2,25 %, tout en révisant à la hausse ses prévisions d'inflation pour 2026 en raison du choc énergétique. Dans ce contexte, les taux longs européens sont restés une variable centrale pour les marchés, avec une attention particulière portée au Bund, aux spreads périphériques comme le BTP italien et au comportement du marché britannique.

Les grandes entreprises familiales cotées européennes ont globalement bénéficié de la bonne tenue du marché, mais leur performance a été plus dépendante de la sélection sectorielle que le mois précédent. Les valeurs de qualité, les industriels, certaines valeurs de santé et les sociétés exposées à des tendances structurelles de long terme ont continué de bien résister, mais la moindre exposition aux financières a pu limiter la participation au rally sectoriel de juin.

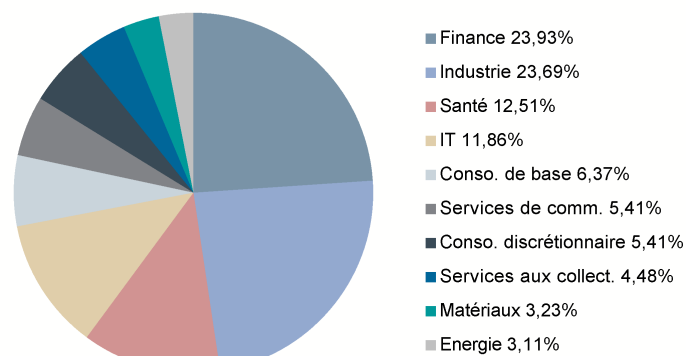
Contact

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

Répartition par pays



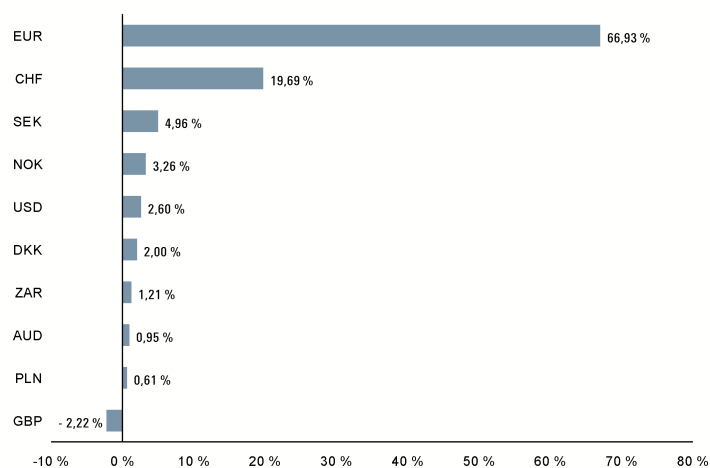
Répartition par secteurs



TOP 10 principales positions

	Poids (% actif net)
SAFRAN SA	3,52%
BANCO SANTANDER SA	2,97%
GENERALI	2,35%
INVESTOR AB-B SHS	2,17%
SIEMENS AG-REG	2,14%
ROCHE HOLDING AG	2,06%
NOVARTIS AG-REG	2,02%
L OREAL	1,94%
VINCI SA	1,91%
LVMH	1,90%
	22,98%

Répartition par devises



5 Meilleures contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
Safran Sa	2.94 %	12.27 %	0.37 %
Banco Santander Sa	2.99 %	12.64 %	0.37 %
Taiwan Semiconductor-sp Adr	1.60 %	16.70 %	0.25 %
Generali	2.26 %	10.03 %	0.23 %
Banca Monte Dei Paschi Siena	1.33 %	17.73 %	0.22 %

5 Moins bonnes contributions du mois

	Poids	Performance	Contribution
Zegona Communications Plc	1.69 %	-14.13 %	-0.25 %
Sap Se	1.19 %	-13.70 %	-0.20 %
Arm Holdings Plc-adr	0.12 %	-23.82 %	-0.12 %
Cadeler A/s	0.52 %	-13.98 %	-0.12 %
Indra Sistemas Sa	0.58 %	-16.32 %	-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.