

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

VL Part R :	99,08 EUR
Actif net :	237,59 M EUR

INFORMATIONS PRODUIT

Information générale

Date de création : 14 janvier 2021
Horizon de placement recommandé : > 2 ans
Forme juridique : FCP
Devise : EURO
Indicateur de référence : €STR+2,5%
Code ISIN part R : FR0050000977

Fonctionnement

Dépositaire : CACEIS Bank
Valorisateur : CACEIS Bank
Montant minimum : 1 part
Valorisation : quotidienne
Règlement/livraison : J+2
Centralisation des S/R : 10h00

Frais

Frais de gestion et frais de gestion externes à la société de gestion : 0,10% TTC max*
Frais indirects maximum : 1,43% TTC
Commission de surperformance : Néant
Commissions de souscriptions non acquises à l'OPCVM : 2% maximum

* Ces frais sont à la charge de la société de gestion

Gérants

Olivier THERME
Romain LAHOSTE
Radoslav RADEV
Emmanuel REGNIER

Contacts

UBS La Maison de Gestion
contact@lamaisondegestion.com
+33 1 53 05 28 00

OBJECTIF DU FONDS

LMdG Euro Protect est un FCP de droit français diversifié combinant une gestion active à la protection, à tout moment, du capital investi à hauteur de 90% de la valeur liquidative la plus haute atteinte sur une première période de 3 ans.

LMdG Euro Protect un fonds nourricier investi à 100% dans l'OPCVM maître de droit irlandais LSAM SF 3 PLC – Euro Protect.

L'objectif de Gestion est identique, et sans coût additionnel, à celui de l'OPCVM maître, à savoir l'appréciation du capital à moyen terme tout en fournissant une protection égale à 90% de la plus haute valeur liquidative par action à compter de la date de lancement. D'un point de vue opérationnel, l'OPCVM maître investit indirectement par le biais de contrats de swap qui ont été activés au démarrage de la gestion active pour une durée de 3 ans, prenant effet en février 2021.

En poursuivant cet objectif de gestion, LMDG Euro Protect entend :

- réaliser une performance supérieure à €STR +2,5% sur le moyen terme
- et limiter la volatilité du portefeuille à 4%

LMdG Euro Protect offre aux investisseurs une participation à l'évolution des marchés financiers assortie d'une protection partielle de leur capital grâce à :

- une stratégie sous-jacente de gestion discrétionnaire assurée par les équipes de gestion diversifiée de UBS La Maison de Gestion pour l'allocation stratégique et la gestion tactique.
- et une option de vente délivrée par UBS AG assurant, chaque jour ouvré, 90% de la Valeur Liquidative la plus haute atteinte par le fonds sur une période initiale de 3 ans.

Le fonds LMDG Euro Protect bénéficie d'une garantie fournie par UBS AG.

PERFORMANCES ET INDICATEUR DE RISQUE

Perfs.	1 mois	3 mois	DLL*	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,01%	0,27%	-0,92%	-	-	-
€STR+2,5%	0,15%	0,47%	0,71%	-	-	-

* Depuis le lancement du fonds, le 14/01/2021.

Les données ne sont pas encore suffisantes pour donner une indication utile de la performance passée

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

HISTORIQUE DES PERFORMANCES (%)

Perfs.	2021*	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	-0,92	-	-	-	-	-
€STR+2,5%	0,71	-	-	-	-	-

* Depuis le lancement du fonds, le 14/01/2021.

INDICATEURS DE RISQUE

Risque	Volatilité historique	Volatilité 1 an	Ratio de sharpe 1 an
Fonds	-	-	-
€STR+2,5%	-	-	-

COMMENTAIRE DE GESTION

Les actions internationales enregistrent une progression de 1.51% (MSCI AC World) au cours du mois de mai. L'Europe continue de se distinguer avec une hausse de 3.09% pour le Stoxx 600, alors que les marchés américains ont connu un mois plus compliqué. Le S&P500 progresse de 0.65% mais le Nasdaq affiche un retrait de 1.44%.

Les matières premières sont toujours bien orientées et notamment l'or (+7.61%) qui semble avoir bénéficié de la chute du bitcoin et des "cryptocurrencies" sur le mois.

Les taux longs sont restés relativement stables aux Etats-Unis et en Europe alors que les marchés de crédits ont profité de l'appétit pour les actifs risqués (+0.24% pour le High Yield US et +0.17% pour le High Yield Euro).

Dans ce contexte, nous avons maintenu le poids des actions stables avec une légère augmentation de gold miners.

Nous avons également remonté le poids des obligations d'entreprises High Yield et Investment Grade dont les poids passent respectivement à 15% et 20%. La durée du portefeuille remonte donc à 1.95 avec toujours un léger biais sur les obligations d'Etats américaine.

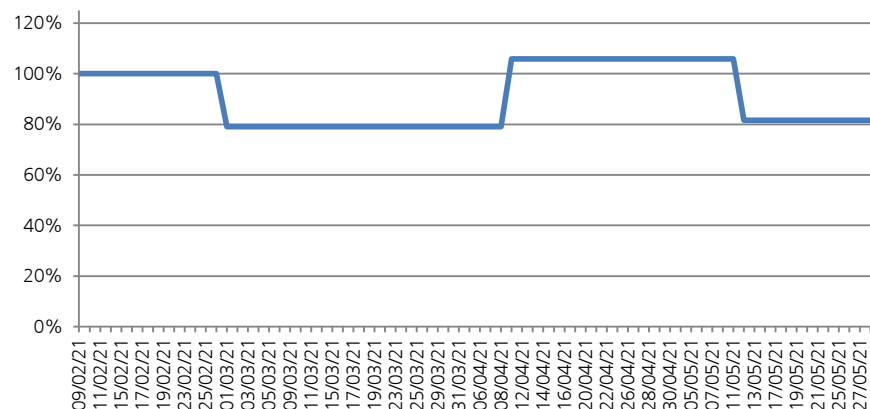
HISTORIQUE DES PERFORMANCES MENSUELLES (%)

	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2021 - Fonds	-	-1,19	0,24	0,02	0,01								-0,92
2021 - €STR+2,5%	-	0,14	0,16	0,16	0,15								0,71
VL Protégée	90,00	90,00	90,00	90,00	90,00								90,00

Les données historiques sont purement indicatives et ne sont pas encore suffisantes pour donner une indication pertinente de la performance passée.
Le fonds a été lancé le 14/01/2021.

EXPOSITION A LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Vol' Target) - FIN DE MOIS: 100,00%

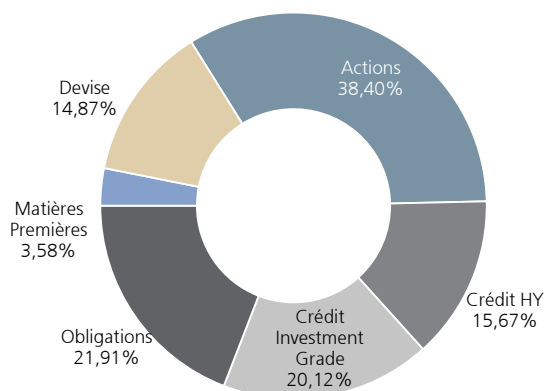
EVOLUTION DE L' EXPOSITION A LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT



La présence d'une option de protection au sein du fonds implique que la sensibilité réelle à la stratégie d'investissement sera toujours inférieure ou égale à cette exposition, en fonction notamment de la performance passée du fonds.

ALLOCATION D'ACTIFS NETTE DU PANIER D'INVESTISSEMENT

Classe d'actifs	Poids
Actions	38,40%
Crédit HY	15,67%
Crédit Investment Grade	20,12%
Obligations	21,91%
Matières Premières	3,58%
Volatilité	0,00%
Devise	14,87%



ALLOCATION POCHES OBLIGATAIRE

	Poids
Crédit HY Europe	11,11%
Crédit HY US	4,56%
Crédit Investment Grade Europe	15,22%
Crédit Investment Grade US	4,90%
Obligations Europe	13,61%
Obligations US	8,29%

ALLOCATION POCHES ACTION

	Poids
Actions Europe	14,93%
Actions US	11,44%
Actions Japon	6,62%
Actions Emergents	4,20%
Actions Aurifère	1,22%

DEVISE

	Poids
USD	8,58%
JPY	2,24%
GBP	4,98%
CHF	0,00%
AUD	1,02%
CNH	2,09%

Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet fait foi.

UBS La Maison de Gestion, société de gestion au capital de 1 167 600 euros, ayant son siège au 4 place Saint Thomas d'Aquin, 75007 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.

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.

Stratégie de performance absolue

Une stratégie de performance absolue vise une performance indépendante du sens de variation des marchés. C'est à dire qu'elle a pour objectif de générer une performance positive que les marchés actions montent ou qu'ils baissent.

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%.

Rendement actuariel à maturité

Le taux de rendement actuariel correspond au taux d'intérêt que percevrait un investisseur qui détiendrait une obligations jusqu'à son terme.

Rendement au pire

Le Yield to worst est potentiellement le plus faible taux de rendement actuariel que peut recevoir un investisseur sur une obligation sans défaillance de l'émetteur. Celui-ci prend notamment en compte la possibilité d'un rappel d'obligation, c'est-à-dire la possibilité pour l'émetteur de rembourser l'obligation avant l'échéance.

Catégorie Investment Grade

La catégorie *Investment Grade* correspond aux notations des agences de rating situées entre AAA et BBB- selon l'échelle de Standard & Poor's. Elles correspondent à un faible niveau de risque de défaut.

Catégorie High Yield (Haut rendement - spéculatif)

La catégorie High Yield ou « Haut rendement » correspond aux notations des agences de rating inférieures à la catégorie Investment Grade (BBB- selon Standard & Poor's ou équivalent). Elles correspondent à un niveau de risque spéculatif.

AVERTISSEMENTS

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 4 place Saint Thomas d'Aquin 75007 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, 4 place Saint Thomas d'Aquin 75007 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.

Ce document est non contractuel. En cas de désaccord ou litige émanant de ce document, le prospectus complet fait foi.

UBS La Maison de Gestion, société de gestion au capital de 1 167 600 euros, ayant son siège au 4 place Saint Thomas d'Aquin, 75007 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.