

Risque plus faible ← Risque plus élevé →

Rendement potentiel-
lement plus faible Rendement potentiel-
lement plus élevé

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

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 I : 112.00 EUR
Actif net : 56.23 M EUR

INFORMATIONS PRODUIT

Le 6 août 2018 le FCP LMdG Actions Internationales a absorbé le FCP LMdG Opportunity PEA et a changé de stratégie d'investissement pour devenir le FCP LMdG Familles & Entrepreneurs.

Information générale

Date de création : 24 mars 2003

Horizon de placement recommandé : > 5 ans

Forme juridique : FCP

Devise : EURO

Indicateur de référence ⁽¹⁾ : CAC All Trad. NR

Code ISIN part I : FR0013355930

(1) Changement de stratégie et d'indice de référence le 06/08/2018. Avant cette date, l'indice de référence était composé de 75% du STOXX® Europe 600 Net Return (NR) et de 25% du S&P 500® Net Return (NR).

Fonctionnement

Dépositaire : CACEIS Bank France

Valorisateur : CACEIS Fund Administration

Montant minimum : Dix millièmes de part

Valorisation : quotidienne

Règlement/livraison : J+2

Centralisation des S/R : 11h00

Frais

Frais de gestion : 1,10% TTC max

Commission de surperformance : 10% TTC maximum de la surperformance du fonds au-delà de l'indice de référence

Gérant

Sébastien KORCHIA

Contacts

UBS La Maison de Gestion

contact@lamaisondegestion.com

+33 1 53 05 28 00

OBJECTIF DU FONDS

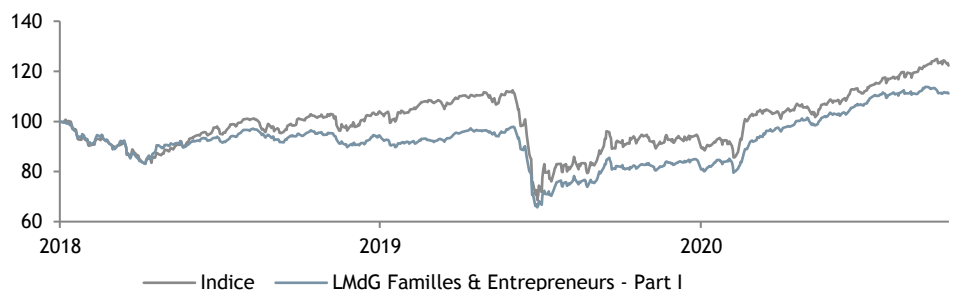
LMdG Familles & Entrepreneurs est un fonds éligible au PEA dont l'objectif de gestion est, depuis le 6 août 2018, de rechercher la performance sur le moyen ou long terme par le biais d'un portefeuille investi de manière discrétionnaire en actions de sociétés à l'actionariat familial ou entrepreneurial. Le fonds sera majoritairement investi sur des valeurs françaises de toutes tailles de capitalisation, y compris les petites capitalisations.

PERFORMANCES

| Perfs. | 1 mois | 3 mois | 2021 YTD | 1 an | 3 ans * | 5 ans * |
|------------------|--------|--------|----------|--------|---------|---------|
| Fonds | -0.96% | 2.79% | 13.68% | 36.75% | N/S | N/S |
| CAC All Trad. NR | 1.10% | 7.91% | 17.53% | 33.95% | N/S | N/S |

* Performances annualisées

| Perfs. | 2021 YTD | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------|----------|--------|--------|------|------|------|
| Fonds | 13.68% | 1.46% | 11.67% | N/S | N/S | N/S |
| CAC All Trad. NR | 17.53% | -4.89% | 27.84% | N/S | N/S | N/S |



Les chiffres cités concernent les années passées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements en devise étrangère.

Le nouvel indice de référence n'est pas comparable à la précédente stratégie du Fonds.

INDICATEURS DE RISQUE

| Risque | Vol. 1 an | Vol. 3 ans | Tracking Error** | Ratio de Sharpe 1 an |
|--------|-----------|------------|------------------|----------------------|
| Fonds | 12.10% | - | - | 3.08 |
| Indice | 16.89% | - | - | - |

**Données quotidiennes

COMMENTAIRE DE GESTION

Encore un mois positif pour les grands indices européens, là où les indices de petites et moyennes capitalisations continuent d'être davantage dans la consolidation horizontale depuis plusieurs semaines. Les marchés ont été alimentés par une bonne dynamique des campagnes de vaccinations qui favorisent la reprise de l'économie. Toutefois, la contagion de certains variants (delta) suscitent l'inquiétude quant à la sortie de la crise.

L'inflation a continué d'occuper les devants de la scène avec une nouvelle fois des indicateurs au-dessus des estimations du consensus. Toutefois, la BCE a rassuré le marché en laissant sa politique monétaire inchangée et en confirmant l'accélération de son programme de rachat d'actifs.

Dans ce contexte, le marché n'étant pas clair dans son orientation, comme le montre la rotation sectorielle quasi quotidienne dans des volumes faibles et avec un volatilité revenue au plus bas depuis le début de la pandémie, nous sommes restés prudents et toujours dans une attitude défensive, limitant fortement nos mouvements.

Notre attitude est dictée par la non prise en compte par les marchés de la propagation du variant Delta en Asie notamment où les taux de vaccination sont faibles et les incidences fortes comme en Indonésie, en Inde et en Thaïlande.

Par ailleurs, sur le front économique, nous ne pouvons ignorer que le pic des indicateurs avancés semble avoir été atteint aux Etats-Unis. Ce pic indique que, sur les marchés actions, la partie importante du rallye est probablement derrière nous. Parallèlement, de nouvelles pressions à la hausse de l'inflation sont probables dans les mois à venir, de nombreuses entreprises ayant du mal à répondre à la demande, souffrant de pénuries de matières premières et de personnel.

Dès lors, nos seuls achats ont porté sur des valeurs défensives comme Biomérieux qui affichait au milieu du mois un recul de 40% sur ses plus hauts historiques de 2020, alors même que le titre pourrait bénéficier d'une 4ème vague du Covid-19. Renforcement également d'Iliad en recul de 30% sur ses plus hauts de 2020 du fait d'une crainte d'une hausse des capex qui nous paraît exagérée au regard de la croissance attendue.

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

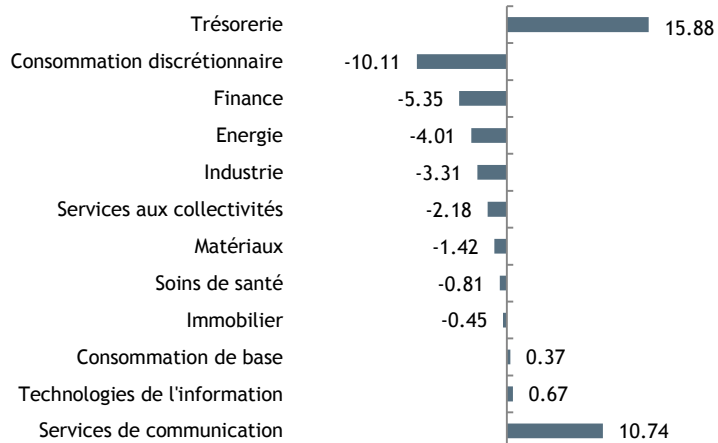
ELIGIBLE PEA

30 juin 2021

HISTORIQUE DES PERFORMANCES MENSUELLES

| | Janv. | Fév. | Mars | Avril | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|---------------|-------|-------|--------|-------|------|-------|---------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 2021 - Fonds | 0.52 | 3.99 | 5.81 | 2.40 | 1.34 | -0.96 | | | | | | | 13.68 |
| 2021 - Indice | -2.20 | 5.09 | 5.97 | 3.37 | 3.26 | 1.10 | | | | | | | 17.53 |
| 2020 - Fonds | -2.34 | -5.54 | -19.04 | 6.74 | 3.13 | 2.59 | -1.15 | 4.03 | -1.80 | -2.42 | 17.08 | 4.28 | 1.46 |
| 2020 - Indice | -2.38 | -8.11 | -18.18 | 4.95 | 3.28 | 4.89 | -2.31 | 3.64 | -2.56 | -4.49 | 19.96 | 0.83 | -4.89 |

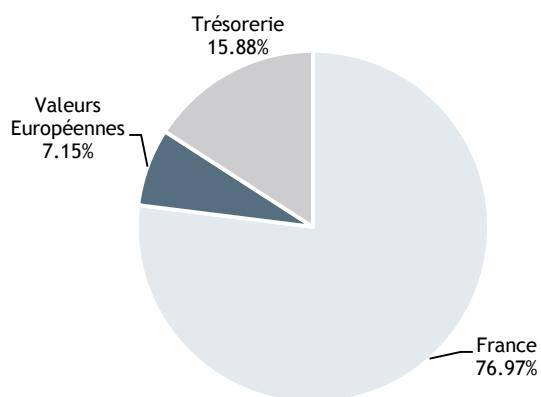
REPARTITION SECTORIELLE RELATIVE A L'INDICE (%)



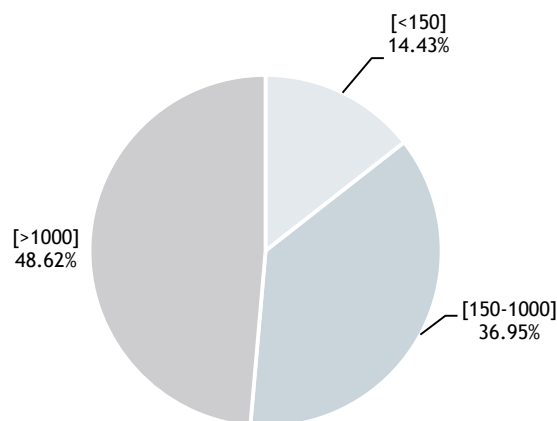
10 PRINCIPALES POSITIONS

| Valeur | Secteur | Poids% |
|-------------------|-----------------------|--------------|
| Carrefour | Cons. de base | 3.69 |
| Bouygues | Industrie | 2.50 |
| Chargeurs Intl | Cons. Discrétionnaire | 2.50 |
| Lna Sante | Santé | 2.36 |
| Tf1 | Communication | 2.27 |
| Vivendi | Communication | 2.02 |
| Nrj Group | Communication | 1.90 |
| Vicat | Matériaux | 1.81 |
| Tarkett | Industrie | 1.78 |
| Francaise Energie | Energie | 1.74 |
| Total | | 22.57 |

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (EN M€)



5 MEILLEURES CONTRIBUTIONS DU MOIS

| Valeur | Performance sur la période | Contribution à la performance (pts) |
|-----------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Catana Group | 23.30% | 0.23 |
| Lna Sante | 5.79% | 0.13 |
| Kerlink Sacca | 18.42% | 0.11 |
| Chargeurs Sa | 3.63% | 0.09 |
| Michelin (Cgde) | 6.92% | 0.09 |

5 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS DU MOIS

| Valeur | Performance sur la période | Contribution à la performance (pts) |
|-------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Axway Software Sa | -6.80% | -0.10 |
| Francaise Energie | -6.03% | -0.11 |
| Vicat | -6.00% | -0.12 |
| Atari Sa | -10.71% | -0.14 |
| Bouygues Sa | -6.56% | -0.18 |

PRINCIPAUX ACHATS

Illiad
Albioma S.A.
Biomerieux

PRINCIPALES VENTES

Publicis Grp. S.A.

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

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

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.