

Factsheet

UBS European Opportunity

Réservé aux investisseurs
 institutionnels/professionnels

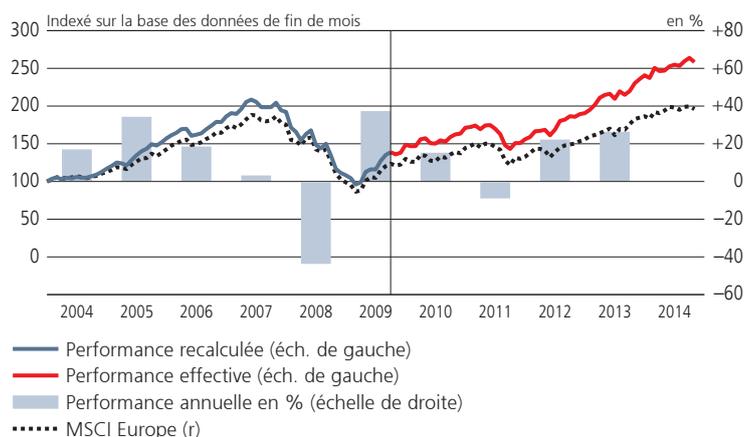
UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds

Portrait du fonds

- Fonds en actions géré de manière active basé sur un portefeuille actions concentré qui investit dans des entreprises européennes triées sur le volet.
- Aucune restriction relative aux secteurs ou aux pays.
- Le fonds cherche à repérer les meilleures opportunités sur le marché à partir des sources d'information fondamentales, quantitatives et qualitatives.
- Les petites et moyennes capitalisations peuvent être intégrées au portefeuille.
- L'exposition au marché peut également s'écarter de celle de l'indice de référence afin de tenir compte de la perception des marchés.

Performance recalculée et effective

(classe de parts U-X-acc; base EUR, avant déduction des commissions)¹



Nom du fonds	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe de parts	EUR
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	30 novembre
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	891.32
Indice de référence	MSCI Europe (r)
Fiscalité revenus	Distributions non concernées, ventes non éparp. UE

en %	1 an	3 ans	5 ans Ø p.a.	3 ans Ø p.a.	5 ans Ø p.a.
Fonds (EUR)	12.22	71.16	89.94	19.62	13.69
Indice de réf. ²	7.20	49.11	61.93	14.24	10.12
Rendement excédentaire	5.02	22.05	28.01	5.38	3.57

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management. Calcul de la performance: la performance et les statistiques du portefeuille sont recalculées en utilisant les performances mensuelles brutes estimées de la première catégorie de parts lancée dans ce fonds. Ces données sont purement indicatives. La performance effective est indiquée à partir de la date de lancement de la catégorie de parts spécifiée.

² Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Statistiques du fonds (classe d'actions U-X-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.84	0.83	0.85
Corrélation	0.8465	0.8620	0.9246
Volatilité ¹			
– Fonds	8.10%	8.67%	10.80%
– Indice de référence	8.15%	9.02%	11.72%
Ecart de suivi (ex post)	4.50%	4.66%	4.47%
Ratio d'information	0.81%	1.14%	0.81%
Sharpe Ratio	2.19	2.23	1.23
Risk free rate	0.11%	0.27%	0.47%
R2	0.7166	0.7431	0.8548

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions en actions (%)

Fonds	Indice
NOVARTIS AG	5.39
ROCHE Holding AG	4.51
Royal Dutch Shell Plc	4.50
NESTLE SA	4.10
Bayer AG	3.80
Reckitt Benckiser Group PLC	3.21
Novo-Nordisk A/S	2.74
ING Groep NV	2.57
Sampo	2.54
Sanofi	2.33

Représentants de la gestion du portefeuille

Maximilian Anderl
 Jeremy Leung

Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45
 envoyer un e-mail à ccram_contact@ubs.com
 vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS European Opportunity

Exposition sectorielle (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
Finance	28.5	+5.6
Santé	23.6	+9.9
Industrie	11.0	0.0
Biens de Consommation de Base	10.2	-3.3
Energie	7.0	-1.8
Consommation Discrétionnaire	6.1	-3.9
Technologies de l'Information	5.7	+2.4
Services aux Collectivités	5.2	+0.8
Matériels	1.5	-6.0
Autres	1.4	-3.7

Principales surpondérations / sous-pondérations (%)

	Ecart par rapport à l'indice
NOVARTIS AG	+2.8
ROYAL DUTCH SHELL PLC	+2.8
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	+2.6
BAYER AG	+2.4
SAMPO	+2.3
BANCO SANTANDER	-1.3
GLAXOSMITHKLINE	-1.3
TOTAL	-1.5
BP	-1.6
HSBC HOLDINGS (GB)	-2.4

Principaux avantages

- Exposition aux marchés des actions européens et opportunité de surperformer le marché par le biais d'un portefeuille d'actions concentré.
- Approche dynamique et flexible d'une équipe d'investissement axée sur la proximité et spécialisée dans les fonds à gestion active.
- Portefeuille très actif qui fait abstraction de l'indice de référence.

Risques

Les produits UBS Opportunity Equity Funds investissent dans des actions, ce qui peut impliquer d'importantes fluctuations de valeur. De ce fait, les investisseurs doivent disposer d'un horizon de placement de cinq ans minimum et présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Etant donné la gestion active qui caractérise ces produits, il est possible que la performance des différents fonds diverge sensiblement de l'indice de référence. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base EUR)¹

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD ²	oct. 2014	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	12.54	-11.09	20.06	23.72	5.40	-2.30	9.91	60.83	72.14	17.16	11.47
I-A1-acc	n.d.	-9.87	21.02	25.05	6.36	-2.21	11.10	66.12	n.d.	18.43	n.d.
I-A2-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.41	-2.20	11.17	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
U-X-acc	15.26	-8.97	22.23	26.32	7.24	-2.13	12.22	71.16	89.94	19.62	13.69
Indice de réf. ³	11.10	-8.08	17.29	19.82	5.04	-1.83	7.20	49.11	61.93	14.24	10.12

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS European Opportunity

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR) 31.10.2014	12 derniers mois (EUR)		Fortune (EUR m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
		– maximum	– minimum				
P-acc	678.07	700.71	603.91	337.33	LU0006391097	SBCEURI LX	24.08.1990
I-A1-acc	159.81	164.93	140.98	18.79	LU0401336408	n.a.	16.03.2010
I-A2-acc	123.01	126.95	108.46	55.26	LU0401337042	UBEOIAA LX	20.06.2013
U-X-acc	18 430.34	19 000.08	16 116.14	395.94	LU0401339337	n.a.	16.10.2009

Classe d'actions	Distribution
P-acc	capitalisation
I-A1-acc	capitalisation
I-A2-acc	capitalisation
U-X-acc	capitalisation

Vue d'ensemble des classes de parts (cf. prospectus pour plus de détails)

Classes de parts pour clients privés

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0006391097	1.63%	2.08% ¹
K-1-acc	pas encore lancé	1.04%	n.d.

¹ au 30.11.2013

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscription minimale Montant (EUR)
------------------	---------	--------------	-----	-------------------------------------

Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A1-acc	LU0401336408	0.80%	1.01% ¹	–
I-A2-acc	clôturé	0.75%	0.95% ¹	5 mio.

Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-B-acc	clôturé	0.00%	0.08% ²	–
---------	---------	-------	--------------------	---

Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

U-X-acc	LU0401339337	0.00%	0.01% ¹	–
---------	--------------	-------	--------------------	---

¹ au 30.11.2013

² au 30.11.2010

UBS European Opportunity

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de CCR Asset Management, agréée par l'AMF sous le numéro GP 92016. En cas de réclamation, veuillez vous adresser à votre conseiller clientèle. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, 75009 Paris. Les prospectus, les prospectus simplifiés ou Informations clés pour l'investisseur, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de CCR Asset Management, 44 rue Washington, 75008 Paris, tél +33 1 49 53 20 00, dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ccr-am.com. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. Les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. 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. Les commissions et les frais peuvent influencer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire précis. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement.

© UBS 2014. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.