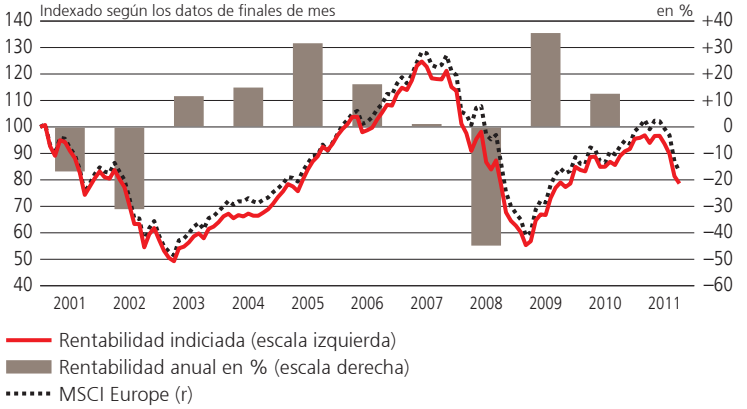
Hoja informativa
UBS European Opportunity

UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds

Retrato del Fondo

- Fondo con una gestión muy activa basado en una cartera de renta variable concentrada que invierte en empresas europeas seleccionadas
- Atractiva selección activa de valores
- Incluye una asignación a empresas de pequeña y mediana capitalización en su cartera
- La exposición al mercado respecto al índice de referencia puede adaptarse con el fin de reflejar la valoración del mercado

Rentabilidad (clase de acciones P-acc; base EUR, neta de comisiones)[1]



Nombre del fondo	**UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity**
Moneda del fondo	EUR
Moneda de la clase de acciones	EUR
Tipo de fondo	abierto
Cierre del ejercicio	30 noviembre
Suscripción/ reembolso	diario
Swing pricing	sí
Patrimonio total del fondo (EUR en millones)	383.41
Benchmark	MSCI Europe (r)[1]
Fisc. rend. ahorro UE	no se ve afectado en la distribución, no se ve afectado en la venta/el reembolso

[1] Hasta el 31-1-2006 índice MSCI con dividendo bruto reinvertido, a partir del 1-2-2006 con dividendo neto reinvertido.

en %	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
Fondos (EUR)	-11.65	0.55	-25.44	0.18	-5.70
Benchmark[2]	-10.26	-3.75	-23.55	-1.27	-5.23

[1] Estos datos son pasados. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta las comisiones y los costes cargados al suscribir y reembolsar participaciones. Fuente de todos los datos y gráficos: (si no se indica lo contrario): UBS Global Asset Management.
[2] Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

Como consecuencia de la reorganización de la oferta de fondos de UBS, la estrategia de inversión de este fondo se ha establecido de nuevo al 8-10-2004.

Estadísticas del fondo

	3 años	5 años
Beta	0.93	0.96
Volatilidad[1]		
– Fondos	18.12%	17.98%
– Benchmark	19.05%	18.13%
Ratio Sharpe	-0.05	-0.45
Tipo libre de riesgo	1.15%	2.32%

[1] Desviación estándar anual.

Particularidades de la clase de acciones

(EUR)	P-acc
Valor liquidativo (EUR, 30.09.2011)	400.70
Últimos 12 meses (EUR) – Alto	505.97
– Bajo	384.92
Cuota del patrimonio del fondo (EUR en millones)	331.39
Flat fee p.a.	2.04%
Ratio de gastos totales (TER) p.a.	2.07%[1]

[1] a 31.05.2011

(EUR)	P-acc
Código ISIN	LU0006391097
Bloomberg	SBCEURI LX
Fecha de lanzamiento	24.08.1990
Distribución	Capitalización

Representantes de gestión de carteras

Maximilian Anderl
Jeremy Leung

Cómo contactar con UBS

Teléfono: +34-917-457 000
Internet: www.ubs.com/espanafondos
Póngase en contacto con su asesor personal

UBS European Opportunity

Ponderaciones por países (%)

	Fondos	Desviación del índice de referencia
Reino Unido	44.3	+9.2
Alemania	12.6	+0.4
Sweden	9.7	+5.2
Netherlands	9.0	+5.2
Luxemburgo	7.5	+7.5
Switzerland	6.7	-6.8
Spain	3.7	-1.8
Irlanda	1.7	+1.3
Finland	1.6	+0.2
Otros	3.3	-20.3

Exposición sectorial (%)

	Fondos	Desviación del índice de referencia
Financials	19.0	+0.1
Consumer Staples	17.5	+3.4
Health Care	15.9	+4.0
Information Technology	12.9	+9.7
Industrials	9.9	-0.4
Consumer Discretionary	8.8	+0.8
Energy	7.7	-3.7
Telecommunication Services	3.6	-3.8
Materials	3.0	-6.2
Otros	1.6	-3.8

10 posiciones de renta variable más grandes (%)

	Fondos	Benchmark		Fondos	Benchmark
GlaxoSmithKline Plc	7.19	1.83	Vodafone Group Plc	3.52	2.27
NOVARTIS AG	5.32	2.23	Stagecoach Group PLC	3.01	0.00
Sage Group Plc	4.93	0.09	SAP AG	2.89	0.81
Unilever Plc	4.02	0.69	Swedish Match AB	2.78	0.12
Henkel AG & Co KGaA	3.82	0.16	William Hill PLC	2.60	0.00

Beneficios clave

- Sencillo acceso a los mercados europeos de renta variable
- La cartera concentrada permite a los inversores beneficiarse al máximo del análisis de UBS Global Asset Management
- Incremento del potencial de mayores beneficios gracias a las oportunidades adicionales propiciadas por los valores de pequeña y mediana capitalización y a una gestión flexible de la exposición al mercado
- Los inversores se benefician de que UBS es uno de los escasos gestores de activos con una plataforma de inversión verdaderamente global

Riesgos

UBS Opportunity Equity Funds invierten en renta variable y, por consiguiente, pueden estar sujetos a importantes fluctuaciones del valor. Por este motivo, se requiere un horizonte de inversión de al menos 5 años, así como una tolerancia y capacidad de riesgo acordes con la inversión. Dado que estos fondos UBS siguen un estilo de gestión activo, la rentabilidad de cada fondo puede desviarse sustancialmente de la del índice de referencia. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Cada fondo encierra riesgos específicos, que pueden aumentar considerablemente en condiciones de mercado inusuales.

Rentabilidad de la clase de acciones en % (neta de comisiones, base EUR)[1]

Clase de acciones (EUR)	2007	2008	2009	2010	2011 YTD[2]	sep. 2011	1 año	3 años	5 años	Ø p.a. 3 años	Ø p.a. 5 años
P-acc	1.10	-44.84	35.47	12.54	-17.74	-3.41	-11.65	0.55	-25.44	0.18	-5.70
Benchmark[3]	2.69	-43.65	31.60	11.10	-15.61	-4.47	-10.26	-3.75	-23.55	-1.27	-5.23

[1] Estos datos son pasados. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. La rentabilidad mostrada no tiene en cuenta las comisiones y los costes cargados al suscribir y reembolsar participaciones.
Fuente de todos los datos y gráficos: (si no se indica lo contrario): UBS Global Asset Management.
[2] YTD: year-to-date (acumulado en el año)
[3] Índice de referencia en moneda de la clase de acciones (sin costes)

Este documento ha sido publicado por UBS con fines meramente informativos y de marketing. Fondos UBS de derecho luxemburgués. N.º de registro de la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores): UBS (Lux) Equity Fund 148. Representante en España de los fondos de inversión UBS con arreglo a la legislación extranjera: UBS SPAIN, S.A., MARÍA DE MOLINA, 4, E-28006 MADRID. Los folletos, así como versiones simplificadas de los mismos, los estatutos, el reglamento de gestión y los informes anuales y semestrales de los fondos UBS se pueden solicitar de forma gratuita en UBS, MARÍA DE MOLINA Nº 4, E-28006 MADRID / AVENIDA DIAGONAL Nº 640, 2º A, E-08017 BARCELONA / AVENIDA PLAYAS DEL DUQUE (PUERTO BANÚS), E-29660 MARBELLA (MÁLAGA) / FERNÁNDEZ Y GONZÁLEZ Nº 2, PLANTA PRINCIPAL, E-41001 SEVILLA / C/ROGER DE LAURIA Nº 7, 1ª PLANTA, 46002 VALENCIA / COSO Nº 33, 5º A, 50003 ZARAGOZA, CANTÓN PEQUEÑO 15, 4º, 15003 A CORUÑA. Antes de invertir en un producto le rogamos lea detenidamente el último folleto publicado. Las participaciones de fondos de UBS mencionados aquí no pueden ofrecerse, venderse ni entregarse en Estados Unidos. La información expuesta aquí no debe interpretarse como una solicitud ni oferta de compra o venta de títulos u otros instrumentos financieros. El rendimiento conseguido en el pasado no constituye una garantía de rentabilidad futura. La rentabilidad se calcula antes de cualquier comisión y costes cobrados durante la suscripción y el reembolso de las participaciones. Las comisiones y los costes tienen un impacto negativo en la rentabilidad. Si la divisa de denominación de un producto o servicio financiero fuese diferente a su moneda de referencia, la rentabilidad podría aumentar o disminuir, como resultado de las fluctuaciones monetarias. Esta información no tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos o futuros, la situación financiera o fiscal, ni las necesidades concretas de ningún destinatario en particular. La información y las opiniones incluidas en este documento son proporcionadas por UBS sin garantías, y son para uso personal del destinatario y fines exclusivamente informativos.
© UBS 2011. El símbolo de la llave y UBS son entre las marcas protegidas de UBS. Todos los derechos reservados.

0005957361rses