Factsheet

Réservé aux investisseurs institutionnels/professionnels

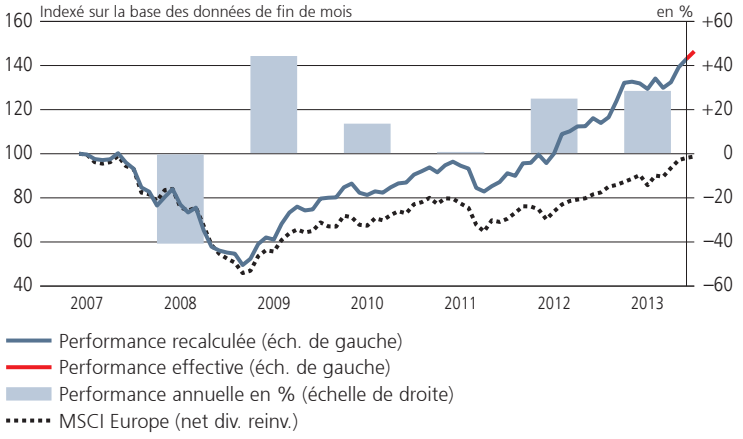
UBS European Opportunity Unconstrained

UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds

Portrait du fonds

- Fonds à gestion active basé sur un portefeuille d'actions concentré investissant dans des sociétés 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.
- Le fonds peut en outre appliquer des stratégies d'investissement qui permettent à la direction de profiter des baisses des cours des actions (vente à découvert).

Performance recalculée et effective (classe de parts I-X-acc; base EUR, avant déduction des commissions)[1]



Nom du fonds	**UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)**
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe de parts	EUR
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	370.81
Indice de référence	MSCI Europe (net div. reinv.)
Fiscalité revenus épargne UE	Distributions non concernées, ventes non concernées

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	28.49	61.73	165.24	17.38	21.54
Indice de réf.[2]	19.77	28.14	88.20	8.62	13.48
Rendement excédentaire	8.72	33.59	77.04	8.76	8.06

[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 I-X-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.66	0.73	0.83
Corrélation	0.5772	0.7459	0.8555
Volatilité[1]			
– Fonds	11.17%	12.22%	14.04%
– Indice de référence	9.81%	12.54%	14.48%
Ecart de suivi (ex post)[2]	9.72%	8.83%	7.68%
Ratio d'information	0.86%	0.99%	1.05%
Sharpe Ratio	2.34	1.38	1.49
Risk free rate	0.23%	0.55%	0.63%
R2	0.3331	0.5564	0.7319

[1] Ecart-type annualisé
[2] L'erreur de suivi (tracking error) est calculée à partir de l'écart-type annualisé du rendement excédentaire du portefeuille par rapport à son indice. L'erreur de suivi des 12 derniers mois est calculée comme suit: = ÉCART-TYPE (excédent mensuel calculé chaque mois sur une période de 12 mois) * RACINE CARRÉE(12).

10 principales positions longues (%)

	Fonds
BAYER AG	4.02
NOVARTIS AG	3.61
ROCHE HOLDINGS	3.18
TOTAL	2.94
GLAXOSMITHKLINE ORD	2.70
ALLIANZ SE	2.68
NOVO-NORDISK	2.64
DEUTSCHE POST AG	2.37
AXA	2.34
RECKITT BENCKISER GROUP	2.24

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 Unconstrained

Pondérations par pays (%)

	Court	Long
Allemagne	-5.5	22.6
France	-3.3	20.2
Union européenne	0.0	18.4
Suède	-3.9	16.3
Suisse	-0.6	13.9
Pays-Bas	-2.3	11.2
Others	-13.9	10.0
Danemark	-0.3	7.6
Norvège	-1.4	6.0
Espagne	-1.8	3.8
Irlande	0.0	2.8
Total	-33.0	132.7

Pondérations sectorielles (%)

	Court	Long
Services Financiers	-3.9	33.1
Santé	-0.8	21.7
Autres biens de consommation	-2.6	19.1
Industrie	-7.1	14.8
Biens de consommation de base	-1.8	12.0
Services de télécommunication	-2.8	8.9
Energie	-4.6	6.7
Technologie de l'information	0.0	6.4
Materiels	-7.3	5.5
Autres	0.0	2.8
Utilité	-2.2	1.7
Total	-33.0	132.7

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.
- Capacité de saisir des opportunités de placement intégrales par le biais de positions à découvert.

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 avoir un horizon de placement d'au moins cinq ans et présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates. Etant donné la gestion active qui caractérise ces produits, la performance des différents fonds peut diverger sensiblement de l'indice de référence. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés, ce qui peut être à l'origine de risques supplémentaires (notamment des risques de contrepartie).

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

Classe d'actions	2009	2010	2011	2012	2013 YTD[2]	déc. 2013	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	25.79	2.20	25.79	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
K-1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.29	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-B-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	2.37	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-X-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
U-X-acc	44.30	13.65	0.69	25.00	28.49	2.39	28.49	61.73	165.24	17.38	21.54
Indice de réf.[3]	31.20	11.94	-8.50	16.92	19.77	0.66	19.77	28.14	88.20	8.62	13.48

[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 Unconstrained

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR) 30.12.2013	12 derniers mois (EUR) – maximum	– minimum	Fortune (EUR m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
P-acc	146.29	147.19	115.11	224.80	LU0723564463	UEOUEPA LX	14.06.2012
K-1-acc	3 192 607.93	3 212 129.07	3 000 000.00	0.96	LU0999556193	UBEOUK1 LX	12.12.2013
I-A1-acc	104.77	105.17	98.53	8.21	LU0549584471	n.a.	14.11.2013
I-B-acc	104.42	104.81	98.16	17.92	LU0971305403	UBSOEIB LX	20.11.2013
I-X-acc	101.83	102.21	100.31	0.63	LU1001700605	UBEOUIX LX	19.12.2013
U-X-acc	17 406.81	17 471.14	13 421.02	0.05	LU0549584711	n.a.	31.05.2007

Classe d'actions	Distribution
P-acc	capitalisation
K-1-acc	capitalisation
I-A1-acc	capitalisation
I-B-acc	capitalisation
I-X-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	LU0723564463	1.63%	2.21%[1]
P-dist	pas encore lancé	1.63%	n.d.
K-1-acc	LU0999556193	1.04%	n.d.
K-1-dist	pas encore lancé	1.04%	n.d.

[1] au 31.05.2013

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	LU0549584471	0.76%	0.95%[1]	–
I-A1-dist	pas encore lancé	0.76%	n.d.	–
I-A2-acc	pas encore lancé	0.72%	n.d.	5 mio.
I-A2-dist	pas encore lancé	0.72%	n.d.	5 mio.
I-A3-acc	pas encore lancé	0.68%	n.d.	20 mio.
I-A3-dist	pas encore lancé	0.68%	n.d.	20 mio.
Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille				
I-B-acc	LU0971305403	0.00%	n.d.	–
I-B-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–
Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille				
I-X-acc	LU1001700605	0.00%	n.d.	–
I-X-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–
U-X-acc	LU0549584711	0.00%	0.01%[2]	–
U-X-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–

[1] au 31.05.2012
[2] au 31.05.2013

UBS European Opportunity Unconstrained

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 influer 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.

011846197qffr