

UBS (F) Opportunity

Le choix d'une gestion réactive et flexible



Édition française

UBS (F) Opportunity

Le choix d'une gestion réactive et flexible

Objectif et philosophie

UBS (F) Opportunity recherche une performance absolue en investissant sur les marchés actions, obligataires et monétaires.

La gestion du fonds, fondamentalement active, repose sur trois principes clés : mobilité, proactivité et diversification du risque.

L'allocation actions est totalement flexible et peut varier de 0 à 100%. En ce qui concerne la sélection de titres, la qualité des entreprises, le niveau de valorisation, le « market timing », les choix de secteurs, de styles et de tailles de capitalisation constituent le cœur de l'investissement.

Une grande souplesse

UBS (F) Opportunity n'est soumis à aucun indice de référence (benchmark) et bénéficie d'une grande souplesse de gestion.

Souplesse en terme d'allocation entre les grandes classes d'actifs tout d'abord : le gérant peut investir indifféremment en actions, obligations ou sur les marchés monétaires.

Souplesse en terme d'allocation géographique ensuite : le fonds peut investir sur les marchés français, mais aussi européens.

Souplesse en terme de taille de capitalisation enfin, UBS (F) Opportunity peut investir dans des sociétés de toutes tailles : petite, moyenne ou grande capitalisation.

Une grande réactivité

Le portefeuille est constamment ajusté aux dernières évolutions du marché, grâce à une allocation réactive et flexible.

La totale flexibilité de l'exposition aux marchés actions permet au gérant de s'adapter de façon réactive aux conditions de marchés. Ainsi, lors du lancement du fonds, le gérant a fait le choix d'exposer faiblement le portefeuille aux marchés actions (17% seulement), alors que les principaux indices reculaient.

Le fonds peut utiliser des produits de couverture, afin de mieux s'adapter aux conditions de marchés.

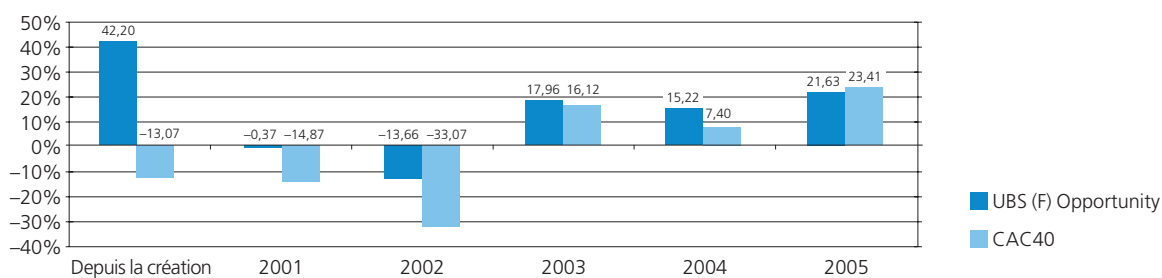
Une certaine atténuation du risque

L'atténuation du risque constitue une caractéristique forte de la gestion d'UBS (F) Opportunity, la flexibilité du fonds lui permettant de se retirer de marchés moins porteurs. Aucun effet de levier ne sera recherché par le gérant. Enfin, le portefeuille du fonds est très largement diversifié : aucune valeur en portefeuille ne pourra excéder 5% de l'actif du fonds. Il en résulte que la volatilité constatée du fonds est inférieure à celle d'un marché d'actions.

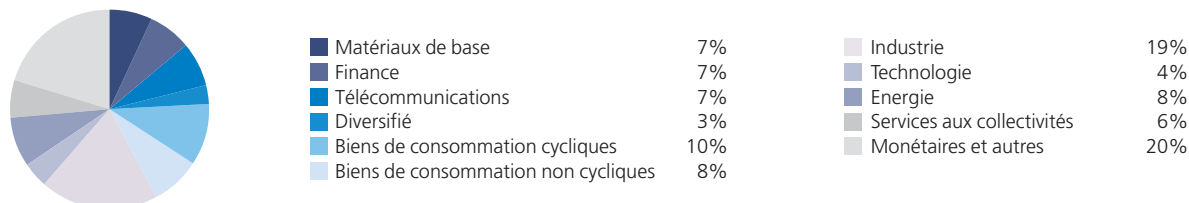
Souplesse, diversification et réactivité. La combinaison de ces 3 éléments, ainsi que la prise régulière de tendances bien anticipées ont permis au fonds d'obtenir des performances exceptionnelles dans des marchés parfois difficiles.

Le fonds a notamment été récompensé par une notation Standard & Poors 5 étoiles pour l'excellence de sa gestion et la régularité de ses performances (donnée au 31 octobre 2005).

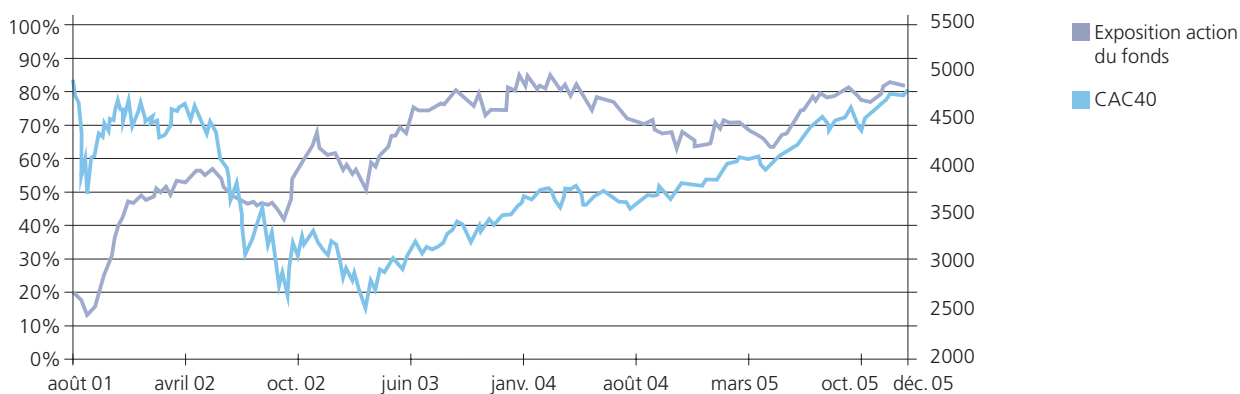
Evolution de la performance du fonds à fin décembre 2005 (en pourcentage)



Répartition sectorielle du fonds en pourcentage de l'actif net à fin décembre 2005



Evolution de l'exposition action du fonds et performance du CAC 40



Caractéristiques

Forme juridique : fonds commun de placement
 Gestionnaire : UBS Global Asset Management (France) S.A.
 Gérant : Bruno Le Chevallier
 Classe d'actifs : allocation d'actifs
 Zone géographique : France et Europe
 Indice de référence : aucun
 Devise de libellé : euro

Affectation des résultats : capitalisation
 Code ISIN : FR0007057336
 Date de lancement : 30 avril 2001
 Frais de gestion : 2,39% TTC p.a.

Pour plus d'information : <http://fundgate.ubs.com>

Cette publication ne vous est fournie qu'à titre informatif et ne constitue en aucun cas une offre, ou un appel d'offre pour acheter ou vendre quelque placement ou produit spécifique que ce soit dans une quelconque juridiction. Certains services et produits sont soumis à des restrictions légales et ne peuvent être offerts par conséquent de manière globale au niveau mondial à l'ensemble de la clientèle.

Ce document a été établi à partir de sources que nous estimons dignes de foi, mais n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et appréciations qu'il contient. Toutes les informations et les opinions ainsi que les prix indiqués peuvent être modifiés sans préavis. Les performances passées ne constituent pas une garantie concernant les rendements futurs attendus et les performances décrites dans cette publication peuvent être basées sur des simulations et/ou uniquement être des exemples. Les rendements effectifs peuvent en conséquence varier.

Certains placements peuvent être sujets à des dépréciations soudaines, la somme vous revenant peut être inférieure à celle que vous avez investie. Les taux de change peuvent avoir un impact très négatif sur le prix, la valeur ou le rendement d'un instrument financier. Les placements alternatifs présentent des risques qui leur sont spécifiques.

Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans ces fonds dépend de la situation personnelle de chaque investisseur. Pour le déterminer, il convient de tenir compte du patrimoine personnel, des besoins actuels et de la durée recommandée de ce placement. Votre conseiller financier est à votre disposition pour vous aider dans vos choix.

Il est également recommandé de diversifier suffisamment ses investissements afin de ne pas les exposer uniquement aux risques d'un seul OPCVM. Pour de plus amples informations, notamment sur les risques, l'investisseur est invité à consulter les prospectus des fonds agréés par l'autorité des marchés financiers.

Ce document ainsi que toute copie de ce document ne peuvent être distribués sans l'autorisation préalable du Groupe UBS.

Ce document ne doit pas être distribué aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains.

Les prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds de placement UBS peuvent être obtenus gratuitement en s'adressant à UBS Global Asset Management (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris.

Pour plus d'informations : www.ubs.com/fondsfrance

Le site de l'AMF (www.amf-france.org) contient des informations complémentaires sur la liste des documents réglementaires et l'ensemble des dispositions relatives à la protection des investisseurs.



UBS (France) S.A.
69, boulevard Haussmann
75008 Paris
Tél. 01-44 56 45 45
Fax 01-44 56 45 54

www.ubs.com/france

UBS (France) S.A. est un établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS SA. Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 10 727 120 EUR – R.C.S. Paris B 421 255 670. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 530-1 et L 530-2 du Code des assurances)