

ACATIS ASIA PACIFIC PLUS

Date: 31 décembre 2018

Fonds d'actions Asie et Pacifique, flexible

COMMENTAIRE DE GESTION

2018 a été une année volatile pour les valeurs asiatiques. En décembre, la plupart des titres du fonds ont connu des baisses. La valeur Cognizant a été la plus durement touchée (-14% en USD). Les ventes massives ont toutefois également poussé les valorisations à la baisse; en particulier au Japon, où nous observons de nouveau des valorisations intéressantes après plusieurs années de marché haussier. L'un des nouveaux actifs du fonds, Olympus Corp. a progressé de 10% (en USD), la direction ayant axé sa stratégie sur l'optique médicale. Nous espérons trouver d'autres idées similaires en 2019.

OBJECTIF ET PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Ce fonds à gestion active se concentre sur la sélection de titres asiatiques (marchés développés et États émergents) ainsi qu'australien, néo-zélandais et ceux d'États périphériques d'Asie. L'objectif est une couverture large et représentative. La présélection des actions relève d'un screening quantitatif et la décision d'achat intervient après une analyse individuelle approfondie. La direction est aidée dans cette tâche par des partenaires locaux en charge de la recherche. L'indice de référence est le MSCI Pacific GDR (EUR). Le fonds ne vise pas à suivre l'indice, mais à apporter une performance absolue indépendante de l'indice.

CARACTÉRISTIQUES PRODUIT/ EMT

Code BLOOMBERG	TECAPSU GR Equity
Code ISIN	DE0005320303
Affect. des résultats	Capitalisation
Catégorie d'investissement	Actions Asie et Pacifique
Indice de référence	MSCI Pacific -gdr- (EUR)
Devise	EUR
Encours	19,2 millions d'Euros
Valeur liquidative	52,54 EUR
Gestionnaire	UI-Team, Conseiller: ACATIS
Société de gestion	Universal Investment
Domicile	Allemagne
Banque dépositaire	Hauck&Aufhäuser; FFM
Date de création	03/07/2000
Fin exercice social	31 Décembre
UCITSV	oui
Horizon de placement	long terme
Profil risque/rendement	5 sur 7
Type d'investisseur (exigence minimale)	client privé
Objectif d'investissement	croissance
Connaissances/ expériences (exigence minimale)	connaissances de base
Capacité d'absorption des pertes	aucune garantie de capital
Autorisation à la commercialisation	DE, CH
Représentant en Suisse	1741 Fund Solutions AG
Agent payeur en Suisse	Bank Vontobel AG

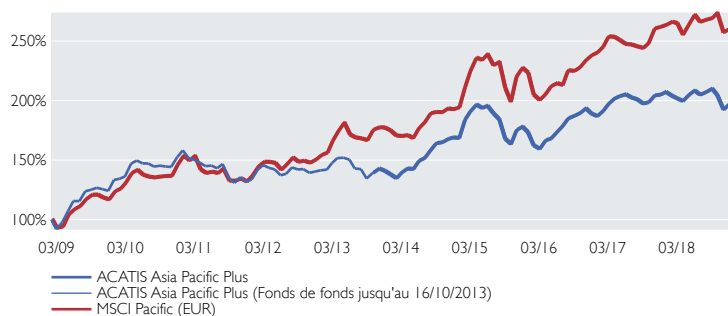
10 PREMIÈRES POSITIONS

HDFC Bank	6,9%
CLP	6,1%
United Overseas Bank	5,6%
Shimano	5,1%
MTR	4,8%
Infosys ADR	4,5%
Fukuda Denshi	4,0%
Agro-Kanesho	3,5%
CK Hutchison	3,5%
Asahi Kasei	3,3%

SUITE CARACTÉRISTIQUES PRODUIT/ EMT

Droits d'entrée	5%
Frais courants (au 31/12/2017)	1,94% p.a.
Frais de gestion ex ante	1,15%
Frais de transaction ex ante	0,13%
Rémunération liée à la performance ex ante	maximum 15%
Coûts annexes ex ante	0,05%

PERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE MSCI PACIFIC (EUR)



PERFORMANCES*

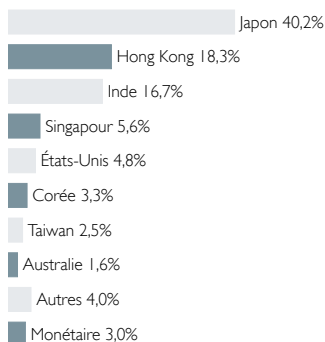
	jan	fév	mar	avr	mai	jun	juil	août	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2018	-1,6	-1,1	-1,0	2,6	1,8	-1,7	1,1	1,4	-2,6	-6,0	2,4	-3,9	-8,6	-7,4
2017	2,4	3,0	2,2	1,0	0,8	-1,3	-0,8	-1,7	0,6	2,8	0,3	1,1	10,9	9,6
2016	-6,3	-1,8	4,4	1,0	3,3	2,9	3,5	1,2	1,2	2,1	-2,3	-1,1	7,9	7,6
2015	9,3	3,8	2,9	-1,5	1,0	-3,3	-2,7	-8,8	-2,6	7,2	1,6	-2,7	2,8	14,9
2014	-2,4	3,6	2,4	-0,4	4,9	1,7	4,3	3,6	0,5	1,7	0,8	-0,3	22,1	11,1
2013	0,4	4,0	2,8	0,2	-1,0	-4,9	-0,4	-5,5	3,3	2,5	-1,2	-2,1	-2,6	13,3
2012	6,1	2,8	-1,6	-0,9	-3,4	0,8	3,9	-1,2	0,2	-2,2	0,8	0,7	5,7	12,5
2011	-4,2	-0,7	-1,7	-2,0	0,3	-1,5	2,5	-8,2	-2,8	3,6	-2,7	1,4	-15,4	-10,9
2010	0,8	1,3	8,0	1,7	-1,6	-0,1	-1,8	0,5	-0,5	-0,3	5,7	3,7	18,6	24,5
2009		-8,0	6,2	9,5	8,1	-0,1	7,1	1,1	1,3	-0,9	-1,1	7,3	33,3	23,4

* toutes les indications exprimées en %

Perf depuis la création	Perf annuelle depuis la création	Perf 5 ans	Perf 3 ans	Perf 1 an	Volatilité 5 ans	Volatilité 3 ans	Volatilité 1 an
89,0%	6,6%	37,3%	9,3%	-8,6%	10,8%	8,8%	9,2%

Calcul de la volatilité sur base mensuelle Source: Bloomberg, ACATIS Research

REPARTITION - PAR PAYS



RÉCOMPENSE



Private Banker Meilleur Boutique de fonds 2018 FUND AWARD 2015 Lipper Leader ★★★★★ Morningstar Récompense (5 ans)

Le présent document est fourni à titre informatif. Il s'adresse exclusivement à des clients professionnels et des contreparties éligibles au sens de la loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG) et n'est pas destiné aux particuliers. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Aucune garantie ne peut être donnée sur le fait que les pronostics de marché seront réalisés. Les informations reposent sur des sources sélectionnées qu'ACATIS considère comme fiables, mais aucune garantie d'exactitude, d'intégralité ou de précision ne peut être donnée. Les titres en portefeuille et les allocations peuvent se modifier. Les avis publiés sont ceux du gérant du fonds à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer au fil du temps. Les avis permettent de comprendre le processus de gestion et ne sont pas conçus comme recommandation de placement. La possibilité de placement évoquée dans le présent document peut être inadaptée à certains investisseurs, notamment eu égard à leurs objectifs spécifiques de placement ou à leur situation financière. En outre, le présent document ne doit pas être considéré comme une offre s'adressant à des personnes auxquelles il serait interdit de remettre de telles offres en raison des dispositions légales. Ces informations ne représentent aucune offre ni aucune invitation à souscrire des parts de fonds et ne servent qu'à des fins informatives. Il est fortement déconseillé aux particuliers et aux investisseurs non-institutionnels d'investir directement dans les fonds. Pour de plus amples informations sur les produits ACATIS, veuillez vous adresser à votre conseiller en investissements financiers. Les informations ne sont conçues qu'à l'adresse des personnes auxquelles elles sont destinées et ne doivent être ni reproduites ni communiquées à d'autres personnes. Seuls certains fonds d'ACATIS sont autorisés à la commercialisation dans tous les pays européens. Les produits et les prestations de service peuvent être différents selon les pays. Le prospectus de vente, le rapport semestriel et annuel et le "DICI" sont disponibles à titre gratuit auprès de la société ACATIS Investment KVG mbH. ACATIS Investment KVG mbH est réglé par la BAFIN, Lurgallee 12, 60439 Francfort en Allemagne. Date d'édition de la présente publication: 6 janvier 2019, 12:00h CET

ACATIS Investment KVG mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Francfort-sur-le-Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.com