ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Date: 31 mars 2013

Fonds de Fonds Actions Internationales, offensif

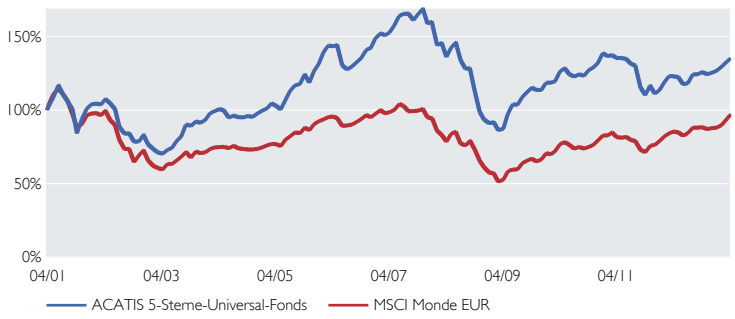
COMMENTAIRE RELATIF À L'INVESTISSEMENT

Les marchés d'actions européens ont commencé le mois de mars en fanfare mais la médiocrité des statistiques économiques et la crise bancaire chypriote les ont de nouveau ramenés à la réalité. Les détenteurs de comptes courants doivent reconnaître qu'ils seront un jour ou l'autre mis à contribution en cas de faillite bancaire. De nouveau tirés par des politiques monétaires très expansionnistes, les États-Unis et le Japon ont été les marchés les mieux orientés. Les contributions positives à la performance globale sont venues entre autres de ValueInvest Japan (+7%), de Nordea Global Value et Allianz RCM US Equity (chaque +6%), de Magna EM Dividend et Mainfirst North America (chaque +5%). Parmi les perdants figurent Fidecum Contrarian (-5%), Allianz Eastern Europe et DWS Russia (chaque -4%) et Mainfirst Classic (-2%). En mars, la composition du fonds est restée inchangée. Sur le mois, le fonds a enregistré une performance de +2,0%, contre +3,9% pour l'indice de référence.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

La philosophie d'investissement du ACATIS 5 Sterne-Universal-Fonds cible sur la croissance des valeurs à long terme. Le portefeuille du fonds compte trois composants essentiels : 1ièrement Les fonds d'actions européennes, d'Amérique du Nord et internationales (marchés des pays développés) gérés par des gestionnaires dans le style "value". Ils investissent principalement dans des entreprises d'une substance élevée et conçoivent leurs investissements comme fondement fiable et à forte croissance pour les investisseurs à long terme. 2ièmement Les fonds d'actions de pays du Tiers et du Quart Monde d'une vitesse de croissance élevée. Ces fonds pays et régionaux se distinguent par une croissance économique élevée complétée de cours avantageux en comparaison avec d'autres régions. 3ièmement Les placements méthodiques de fonds en vue d'une diversification du style de gestion. Investissement ciblé dans des fonds globaux ou régionaux par des gestionnaires appliquant des évaluations d'investissement systématiques et testées.

PERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE MSCI MONDE



PERFORMANCE EN FIN DE MOIS*

	jan	fév	mar	avr	mai	jun	jul	aoû	sep	oct	nov	déc	ans	indice
2013	2,2	2,2	2,0										6,6	10,0
2012	4,9	3,3	-0,1	-0,5	-3,9	0,5	5,1	0,0	1,3	-1,2	0,7	1,0	11,5	11,4
2011	-1,5	0,5	-1,5	0,0	-0,5	-2,4	-1,0	-11,4	-4,3	5,8	-4,7	2,1	-18,1	-4,5
2010	0,1	0,6	5,9	1,6	-3,3	-1,2	1,3	-0,8	3,1	1,5	2,5	4,9	17,1	17,2
2009	0,6	-5,7	1,0	11,9	6,4	-0,2	5,2	3,1	2,6	-1,4	0,1	4,3	30,2	23,0
2008	-9,8	0,9	-6,4	4,6	2,4	-8,3	-4,3	0,1	-12,3	-12,3	-5,3	-2,6	-43,1	-39,0
2007	2,3	-0,9	1,3	3,2	4,1	0,8	0,1	-2,6	2,4	2,4	-6,0	0,6	7,5	-3,4
2006	6,2	3,0	-0,4	0,6	-9,7	-2,0	1,5	2,4	2,1	4,1	1,0	4,6	13,2	5,5
2005	1,6	3,4	-1,6	-2,4	6,7	4,5	4,3	0,8	5,7	-4,4	6,6	3,8	32,1	23,9
2004	4,9	1,5	1,5	-1,0	-4,8	1,4	-1,1	-0,2	1,1	-0,7	2,5	1,9	6,8	4,7

* toutes les indications exprimées en %

Volatilité 1 an	Volatilité 3 ans	Volatilité 5 ans	Beta 5 ans *	Alpha 5 ans *	Ratio de sharpe 5 ans *
7,6%	11,3%	15,2%	0,7	-2,9%	-0,1

Calcul de la volatilité sur base mensuelle

* Source: Bloomberg, ACATIS Research

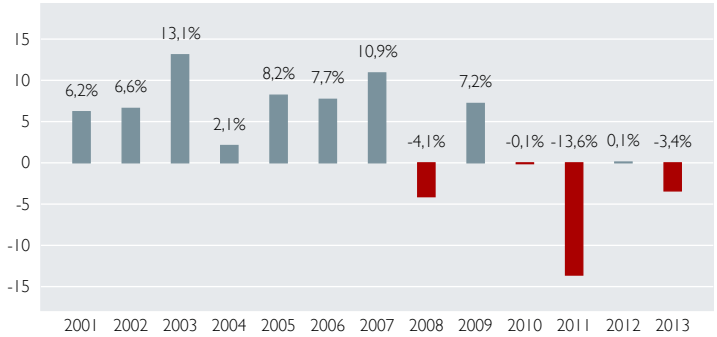
CARACTERISTIQUES DU FONDS

Code BLOOMBERG	STRNUNI GR Equity
Code ISIN	DE0005317135
Affect. des résultats	Distribution
Catégorie d'investissement	Fonds de fonds
Indice de référence	MSCI Monde
Devise	EUR
Encours	23,9 millions d'Euros
Valeur liquidative	67,15 EUR (28.03.13)
Gestionnaire	Equipe UI, Conseiller: ACATIS
Société de gestion	Universal Investment
Domicile	Allemagne
Banque dépositaire	Hauck & Aufhäuser KGaA, Francfort
Date de création	21/03/2001
Fin de l'exercice social	31 Décembre
Droits d'entrée/sortie	5% / Néant
Frais courants (au: 31/12/2011)	2,19% p.a.
Autorisation à la commercialisation	D, A, CH
Représentant en Suisse	1741 Asset Management AG
L'agent payeur en Suisse	Notenstein Privatbank AG

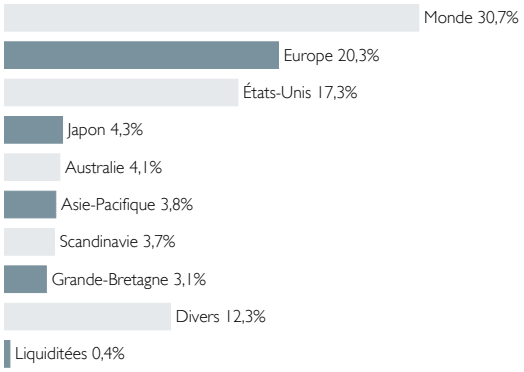
TOP 10 POSITIONS

Squad Value	8,2%
Tweedy Browne Intl Value	7,0%
Loys Global	4,9%
Vontobel-US Value	4,7%
Valueinvest Japan	4,3%
Aberdeen Global Australasian Equity A2	4,1%
Allianz RCM US Equity A EUR	4,1%
FvS Aktien Global P	4,0%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	3,8%
Nordea Global Value	3,8%

SURPERFORMANCE PAR RAPPORT À L'INDICE MSCI MONDE



REPARTITION - PAR PAYS



MB-ASS-F-V455I-2013-03-31

Lipper Leader · Deutscher Fondspreis 2008 (2ème place pendant 3 ans) · Dfa 2009 (1ère place) · ★★ Morningstar Distinction

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. En Suisse, la distribution des fonds de placement d'ACATIS au public n'a pas été autorisée. (Exception : ACATIS Aktien Global UI, ACATIS WALLBERG Value Inside, ACATIS Aktien Deutschland ELM, ACATIS Gané Value Event Fonds UI (A), ACATIS IfK Value Renten UI (A)). Les produits et les prestations de service peuvent être différents selon les pays. Le prospectus de vente, le rapports semestriel et annuel et le "DICI" sont disponibles à titre gratuit auprès de la société ACATIS Investment GmbH et au représentant en Suisse. ACATIS Investment GmbH est réglé par la BAFIN, Lurgiallee 12, 60439 Francfort en Allemagne. Date d'édition de la présente publication: 6 avril 2013, 12:00h CEST

ACATIS Investment GmbH, 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