



# Rouvier Valeurs (Anteilsklasse C)

Schwerpunkt Internationale Aktien

31. Oktober 2018

## Investmentstrategie

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive positive nominale Performance zu erzielen, indem das Aufwertungspotenzial ausgewählter, börsennotierter Unternehmen genutzt wird.

## Die Fondsmanager



J.B. Chaumet O. Deloos M. Legros T. du Pavillon

## Kommentar

Die Aktienquote liegt weiterhin bei 82%, d. h. die Struktur des Rouvier Valeurs hat sich gegenüber Ende September nicht verändert. Royal Dutch wurde neu in das Portfolio aufgenommen, und Veolia Environnement sowie TUI wurden aufgestockt. Die ohnehin gering gewichteten Positionen Hang Seng Bank und Nestlé wurden dagegen reduziert. In einem nervösen Marktumfeld hat die – keineswegs dramatische – Umsatzwarnung bei Atos den Kurs der Aktie des Unternehmens im Monatsverlauf um 26% einbrechen lassen. 46% des Fonds sind in Titel mit einer Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. Euro investiert, wobei an europäischen Börsen notierte Aktien mit 75% den überwiegenden Teil des Portfolios ausmachen.

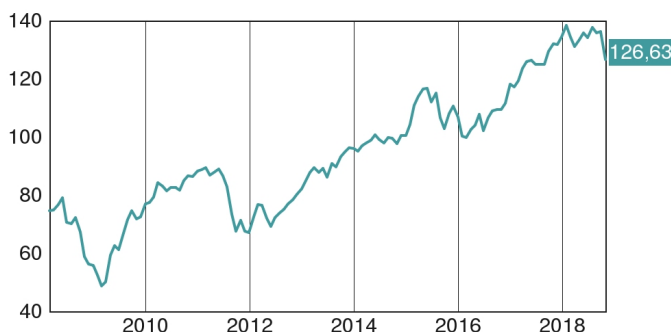
Performance YTD	Positionen im Portfolio	Fondsvolumen
<b>-5,7 %</b>	<b>34</b>	<b>544 M€</b>
Annualisiert seit Auflage	Volatilität 3 Jahre	NAV in €
<b>8 %</b>	<b>12,3 %</b>	<b>126,63 €</b>

## Performance und Index

Performance	Rouvier Valeurs	Referenzindex
Jahresbeginn	-5,7%	3,5%
1 Jahr gleitend	-4,1%	4,0%
3 Jahre gleitend	17,3%	22,5%
5 Jahre gleitend	33,5%	66,8%
10 Jahre gleitend	115,1%	190,9%
Kumuliert seit Auflage	730,4%	-

Risikokennzahlen	Rouvier Valeurs	Referenzindex
3 Jahre (wöchentlich)	12,3%	13,3%
5 Jahre (monatlich)	10,3%	10,4%
Sharpe ratio 5 Jahre	0,7	1,1

## Entwicklung des NAV der Anteilsklasse C in € seit 10 Jahren



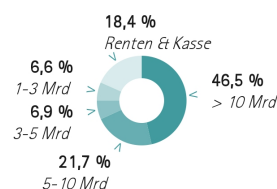
## Geographische Verteilung

Aktien Frankreich	41,8%
Aktien Europa	32,9%
Aktien Nordamerika	6,3%
Aktien Asien (ex Japan)	0,7%
Renten	4,0%
Kasse	14,4%

## Sektorielle Verteilung

Industrie	26,2%
Technologie	15,9%
Gesundheit	13,6%
Öl & Gas	11,2%
Finanztitel und Banken	10,5%
Verbraucher	8,8%
Dienstleistungen Verbraucher	7,5%
Grundstoffe	3,7%
Dienstleistungen Öffentlichkeit	2,7%

## Marktkapitalisierung



## Risikoprofil

Bei geringerem Risiko → Bei erhöhtem Risiko  
Potenziell geringere Rendite → Potenziell höhere Rendite



Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Die Risikokategorie, in die dieser Investmentfonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Das Engagement in den Aktienmärkten erklärt das Risiko dieses Teilfonds.

## Verweis auf die wichtigsten Risiken

- Aktienexposition • Wechselkursrisiko • Risiko in Bezug auf derivative Finanzinstrumente • Kapitalverlustrisiko • Kontrahentenrisiko

**Hinweis** Die Vergangenheitsperformance ist keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung und kann über die Laufzeit schwanken. Die Performance wird nach Abzug der Verwaltungsgebühren von Rouvier Associés berechnet. Diese Werbeunterlage ist ein vereinfachtes Präsentationsinstrument und stellt kein Angebot für eine Zeichnungs- oder Anlageberatung dar. Dieses Dokument darf ohne vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verbreitet oder kommuniziert werden. Der Zugang zu den angebotenen Produkten oder Dienstleistungen kann Einschränkungen in Bezug auf bestimmte Einzelpersonen oder Länder unterliegen. Die steuerliche Behandlung hängt von der jeweiligen Situation ab. Die KIID's müssen dem Zeichner vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden. Um vollständige Informationen über die strategische Ausrichtung und alle Kosten, Risiken und die empfohlene Anlagedauer zu erhalten, empfehlen wir, den Prospekt zu lesen, die KIID und andere regulatorische Informationen finden Sie auf unserer Website [www.rouvierassociés.com](http://www.rouvierassociés.com) oder auf Anfrage kostenlos am Firmensitz. Quelle Rouvier Associés, Bloomberg. Rouvier Associés - S.A.S. Stammkapital in Höhe von 2.142.491 Euro - S.C.R. Paris B 339 485 161 - n ° Ut-Nr: FR18339485161 - Portfolio-Management-Unternehmen - AMF-Zulassung Nr 90095 GP - Naf-Code 6630Z - LEI 969500AFMNSMC5R97K50

Top Positionen (in %)

Titel	Land	Sektor	Gewichtung
Elis	Frankreich	Industrie	3,6%
Dufry	Schweiz	Dienstleistungen Verbraucher	3,4%
Atos	Frankreich	Technologie	3,3%
Credit Suisse	Schweiz	Finanztitel und Banken	3,3%
IBM	Vereinigte Staaten	Technologie	3,2%
Novartis	Schweiz	Gesundheit	3,2%

Jahresperformance

2008	-29,9%	2013	17,1%
2009	37,7%	2014	4,5%
2010	14,6%	2015	6,4%
2011	-23,9%	2016	10,6%
2012	22,3%	2017	13,7%

Profil des Portfolios

- KGV 12 Monate 10,9
- Dividendenrendite 3,4%

Wichtigste Bewegungen des Monats

Kauf: Royal Dutch, TUI, Veolia Environnement

Verkauf: Hang Seng Bank, Nestlé

Merkmale und allgemeine Informationen Anteilsklasse C

• ISIN Anteilsklasse C	LU1100076550	• Ergebnisverwendung	Thesaurierender Fonds
• Bloomberg Code / WKN Code	ROUVVAC LX / A12GBH	• Ausschüttend	Nein
• Datum der Auflage des OGAW	07/06/1991	• Ausgabeaufschlag	3,0% (Höchstsatz)
• Rechtsform	SICAV Luxemburg	• Rückgabe- / Performancegebühr	Keine
• Währung	EUR	• Depotbank und Zentralverwaltung	Banque de Luxembourg
• Laufende Kosten (2017)	1,96% (davon 1,80% Verwaltungsgebühr)	• Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung	EFA
• Referenzindex	MSCI World Net Index (€)	• NAV Bewertung	Täglich
• Länder mit Vertriebszulassung	Frankreich, Schweiz, Deutschland, Belgien, Luxemburg, Österreich	• Empfohlene Anlagedauer	Über 5 Jahre