

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds.
Es handelt sich nicht um Werbematerial.

Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern.
Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ROUVIER - EVOLUTION, Klasse C (LU1100077103)

ein Teilfonds von ROUVIER SICAV

Verwaltungsgesellschaft: ROUVIER ASSOCIÉS

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: ROUVIER - EVOLUTION ist ein Teilfonds, der anstrebt, über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren ein optimales Rendite-Risiko-Profil zu erzielen, das besser ausfällt, als das der größten Weltbörsen (in erster Linie der Börsen in den OECD-Ländern).

Referenzindex: In Betracht des im Ermessen der Fondsmanager liegenden Anlagestils (diskretionär) sowie des systematischen Strategieansatzes der asymmetrischen Reduzierung des Exposures gegenüber dem Aktienrisiko, besitzt der Teilfonds keinen relevanten Referenzindex.

Anlagepolitik : Das Fondsmanagement verfolgt eine Anlagepolitik im eigenen Ermessen (diskretionär) mit einem „Bottom-up-Ansatz. Ausschlaggebend für eine Anlageentscheidung des Teilfonds ist die Finanzanalyse der Gesellschaften und nicht die Analyse der Finanzmärkte bzw. des wirtschaftlichen und politischen Umfelds.

Der Teilfonds verfolgt einen strengen Anlageansatz, bei dem der geografischen Lage, der Größe eines Unternehmens oder dem Wirtschaftssektor nachgeordnete Bedeutung zukommt. Dabei wird auf Einzelfallbasis ein Aktienexposure bestimmt, das zwischen 75% und 100% liegen kann. Unter Berücksichtigung derivativer Finanzinstrumente kann das Aktienexposure zwischen 0% und 100% liegen. Die Anlagedisziplin kann wie folgt beschrieben werden:

- Auswahl qualitativ hochwertiger Gesellschaften (sie verfügen generell über eine solide Wettbewerbsposition, weisen eine Rentabilität der Eigenmittel aus, die nicht unbedingt regelmäßig sein muss, aber idealerweise hoch ausfällt, besitzen eine kompetente Unternehmensleitung und treffen aktionsorientierte Entscheidungen), die langfristig im Portfolio gehalten werden können.
- Die Aktien müssen beim Kauf in Bezug auf ihren langfristigen wirtschaftlichen Wert stark unterbewertet sein. Die Bewertung erfolgt auf der Grundlage der von der Verwaltungsgesellschaft ausgearbeiteten Kriterien, um sowohl den Schutz des Kapitals, als auch den Finanzhebel zu garantieren.
- Die Anlagen werden solange gehalten, wie die jeweilige Gesellschaft als qualitativ hochwertig eingestuft wird und zwar idealerweise mehrere Jahre lang, um voll und ganz von deren wirtschaftlichen Erfolg zu profitieren.

Die auf diese Weise ausgewählten Gesellschaften können aus allen Sektoren stammen und alle Kapitalisierungsgrößen aufweisen (einschließlich Mid- und Small-Caps mit einer Börsenkapitalisierung von weniger als 5 Milliarden €, und dies innerhalb eines Rahmens von maximal 50% des Teilfondsnettovermögens). Sie müssen vor allem an Finanzbörsen der OECD-Länder notiert sein. (Der Teilfonds darf höchstens 20% seiner Aktiva in Aktien anliegen, die in Schwellenländern notiert sind, ergo nicht zur OECD gehören).

Die Gewichtung der Unternehmen im Portfolio hängt von deren langfristigem Wertsteige-

rungspotenzial sowie von der Transparenz und den Perspektiven jedes einzelnen Unternehmens ab, damit die Wertsteigerungen auf Dauer zuverlässig gestaltet werden können.

Der Teilfonds kann je nach Aktienanlagestrategie bis zu 25% seiner Aktiva in Anleihen aller Branchen und Länder anlegen. Diese Anleihen verfügen über ein Mindestrating von AA (von Standard & Poor's oder ein entsprechendes Rating einer vergleichbaren Ratingagentur). Die Verwaltungsgesellschaft führt im Rahmen der Titelauswahl sowohl beim Kauf als auch während der Laufzeit eigene Kreditanalysen durch. Sie stützt sich nicht ausschließlich oder automatisch auf die Ratings der Ratingagenturen, sondern nimmt eine umfassende Analyse des Kreditrisikos unter dem Blickwinkel der Bonität der Emittenten entsprechender Vermögenswerte vor. Auf dieser Grundlage trifft sie bei einem Kauf oder einer Herabstufung dieser Titel entsprechende Entscheidungen.

ROUVIER - EVOLUTION erweitert die vorstehend beschriebene Strategie der Wertpapierauswahl um eine systematische Anlagestrategie an den Derivatemarkten. Auf diese Weise zielt er auf die systematische asymmetrische Reduzierung des Exposures gegenüber dem Aktienrisiko ab. Ziel dieser Strategie ist es, die Auswirkung eines starken Rückgangs der Aktienmärkte deutlich zu reduzieren und dabei gleichzeitig möglichst stark von den Haussephasen der Aktienmärkte zu profitieren. Die systematische Strategie der asymmetrischen Reduzierung des Exposures gegenüber dem Aktienrisiko kombiniert den regelmäßigen Kauf und Verkauf von Börsenindexoptionen. Bei den durch diese Strategie abgesicherten Kursrückgängen handelt es sich um den Rückgang des Börsenindizes oder der Kombination von Börsenindizes, der/die im Verhältnis zur Zusammensetzung des Portfolios relevant sind. Diese Strategie ist so konzipiert, dass sie einen umso stärkeren Schutz bietet, als der Rückgang an den Aktienmärkten deutlich ausfällt und plötzlich eintritt sowie um einen möglichst hohen Anteil der Hausse an den Märkten zu nutzen. Im Fall eines kräftigen und plötzlichen Anstiegs der Aktienmärkte würde ROUVIER - EVOLUTION im Verhältnis zu einem gleichwertigen Fonds, der jedoch nicht diese Strategie verfolgt, unterdurchschnittlich abschneiden. Die systematische Strategie der asymmetrischen Reduzierung des Exposures gegenüber dem Aktienrisiko setzt ausschließlich Standard-Terminfinanzinstrumente ein.

Gewinnverwendung: Thesaurierung

Empfehlung : Über 5 Jahre. Dieser Teilfonds eignet sich nicht unbedingt für Anleger, die beabsichtigen, ihre Einlagen vor Ablauf dieser Frist zurückzuziehen.

Rücknahme der Aktien: Der Anleger hat das Recht seine Aktien wieder zu verkaufen. Die Rückkaufgeschäfte erfolgen an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und in Frankreich. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass unter außergewöhnlichen Umständen die Möglichkeit des Investors, die Rückzahlung zu verlangen, begrenzt oder ausgesetzt werden kann.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Indikator dar?

Die Aktien der Klasse C sind in Kategorie 4 eingestuft, weil der Aktienpreis mäßig schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance moderat sein können. Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen und simulierten Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des Teilfonds in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

Welche wesentlichen Risiken werden vom Indikator nicht angemessen erfasst?

Kreditrisiko: Der Teilfonds kann seine Aktiva in Zinsinstrumenten anlegen. Das Kreditrisiko entspricht damit dem Risiko, dass die emittierende Gesellschaft ihren Verpflichtungen nicht

nachkommen kann. Wir weisen im Übrigen an dieser Stelle darauf hin, dass der Teilfonds seine Aktiva nur in Anleihen anlegen kann, die von Standard & Poor's oder äquivalenten Ratingagenturen mit AA oder besser bewertet werden.

Ausfallrisiko: Dieses Risiko besteht darin, dass ein Marktteilnehmer seine vertraglichen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht erfüllt.

Risiko aufgrund der Verwendung von Finanztechniken in Verbindung mit Terminfinanzinstrumenten (ohne die systematische Strategie der asymmetrischen Reduzierung des Exposures gegenüber dem Aktienrisiko, da dieses bereits im Risikoindikator berücksichtigt wird): Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann vorübergehend zu spürbaren Schwankungen des Nettoinventarwerts nach oben oder unten führen.

Wechselkursrisiko: Der Teilfonds kann mehrheitlich und bis zu 100% in auf Fremdwährungen außerhalb der Eurozone lautende Instrumente investiert sein. Die Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem Euro können den Nettoinventarwert des Teilfonds negativ beeinflussen.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen über die Risiken einer Anlage in den Teilfonds sind in der entsprechenden Sektion des Verkaufsprospekts des Fonds, welcher bei der Verwaltungsgesellschaft und über die Website www.rouvierassociés.com erhältlich ist, angegeben.

Kosten

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Ausgabeauf- und | 3,00% maximal |
| Rücknahmeabschläge | Entfällt |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 1,90% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | Entfällt |

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden

kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse ist kostenlos.

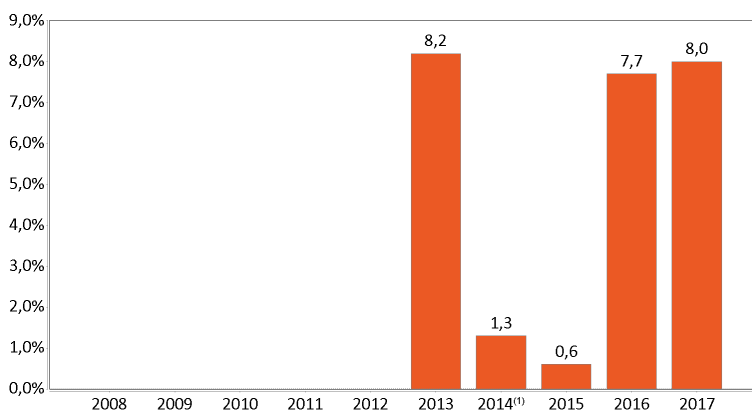
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2017 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Commissions et frais à charge du compartiment" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.rouvierassociés.com verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



(1) Die bis 2014 angegebenen Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind die von Rouvier Evolution - Klasse C (FR0011358423) welcher 2012 aufgelegt wurde.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2015 aus der Fusion mit dem FCP französischen Rechts Rouvier Evolution aufgelegt.

Diese Aktienklasse wurde im Jahr 2015 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg

Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Aktienpreise des ROUVIER SICAV können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.rouvierassociés.com kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Französisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und sonstigen Zuwendungen, können auf der Website www.rouvierassociés.com eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Haftung

ROUVIER ASSOCIÉS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlä-

gigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds ROUVIER - EVOLUTION kann auch andere Aktienklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Aktienklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von ROUVIER SICAV möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Aktien eines Teilfonds in Aktien desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.