

# 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 - VALEURS, Klasse C (LU1100076550)

ein Teilfonds von ROUVIER SICAV

Verwaltungsgesellschaft: ROUVIER ASSOCIÉS

## Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** ROUVIER - VALEURS ist ein Teilfonds, dessen Anlageziel darin besteht, über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren einen Wertzuwachs zu erzielen, der zum Einen positiv ausfällt und zum Anderen eine relative Wertentwicklung oberhalb der Vergleichsindizes der größten Weltbörsen (in erster Linie der Börsen in den OECD-Ländern) erzielt.

**Referenzindex:** Wir weisen die Anleger darauf hin, dass der Managementstil (siehe weiter unten) nach Ermessen des Fondsmanagers (diskretionär) erfolgt und folglich die Zusammensetzung des Portfolios nicht darauf abzielt, die Zusammensetzung eines Referenzindex auf geografischer oder Branchenebene nachzubilden. Der in Euro ausgewiesene Index MSCI World Net kann jedoch als Bewertungselement nachträglich für die Performancemessung des Teilfonds zugrunde gelegt werden.

**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 aktionärsorientierte Entscheidungen), die langfristig im Portfolio gehalten werden können.
- Die Aktien müssen beim Kauf in Bezug auf ihren langfristigen wirtschaftlichen Wert 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. 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 Wertsteigerungspotenzial 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. Das verfügbare Kapital, für das der Teilfonds vorübergehend keine Verwendung auf dem Aktienmarkt findet, wird in Anleihen angelegt, die über ein Mindestrating von AA von Standard & Poor's oder ein entsprechendes Rating einer vergleichbaren Ratingagentur verfügen. 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 führt eine umfassende Analyse des Kreditrisikos anhand der Bonität der entsprechenden Aktiva durch. Auf dieser Grundlage trifft sie bei einem Kauf oder einer Herabstufung dieser Titel Entscheidungen.

Der Teilfonds kann in standardgemäße Finanzinstrumente anlegen (Futures und Optionen auf Wertpapiere und Indexe, Devisen, Zinsswaps und Performance- bzw. Total Return-Swaps), Finanzinstrumente aus festen und bedingten Terminkontrakten, die an geregelten Märkten oder auf Freiverkehrsmärkten gehandelt werden, mit dem Ziel, das Portfolio voll oder teilweise abzusichern und/oder um ein Performanceziel zu erreichen und zwar unter Einhaltung der Exposurequoten.

Wir verweisen jeden Anleger, der eine genauere Beschreibung der Anlagestrategie und der eingesetzten Vermögenswerte wünscht, auf den Verkaufsprospekt des Fonds.

**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 5 eingestuft, weil der Aktienpreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen 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?

**Risiko aufgrund der Anwendung von Finanztechniken in Verbindung mit Terminfinanzinstrumenten:** Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann vorübergehend zu spürbaren Schwankungen des Nettoinventarwerts nach oben oder unten führen.

**Wechselkursrisiko:** Der Teilfonds kann bis zu 100% in auf Fremdwährungen außerhalb der Eurozone lautende Instrumente anlegen. 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](http://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	1,96%
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.

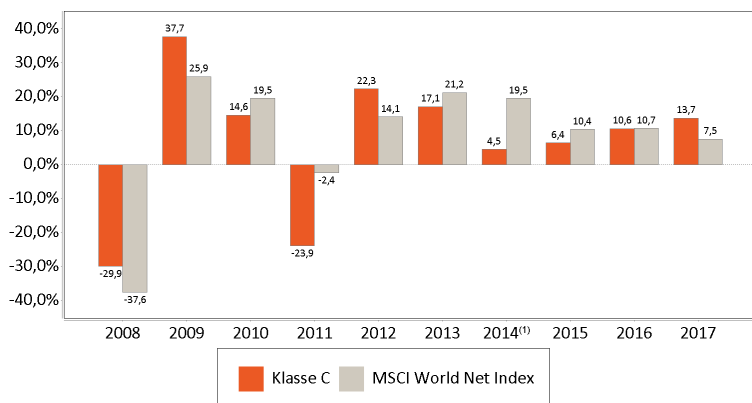
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2017 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

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](http://www.rouvierassociés.com) verfügbar ist, hingewiesen.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



(1) Die bis 2014 angegebenen Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind die von Rouvier Valeurs - Klasse C (FR0000401374) welcher 1991 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 Valeurs aufgelegt.

Diese Aktienklasse wurde im Jahr 2015 aufgelegt.

Es ist nicht Ziel des Teilfonds, die Zusammensetzung seines Referenzindex nachzubilden.

## 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](http://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](http://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 - VALEURS 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.