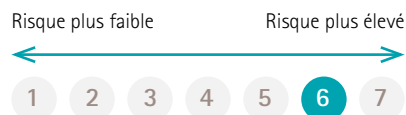


Informations générales

Classe C	ISIN : LU1100076550	Ticker Bloomberg : ROUWAC LX	VNI : 117,15 €	Nb de parts : 3 652 642
Classe D	ISIN : LU1100076634	Ticker Bloomberg : ROUWAD LX	VNI : 105,32 €	Nb de parts : 48 432
Classe I	ISIN : LU1100076717	Ticker Bloomberg : ROUWAI LX	VNI : 1 069,55 €	Nb de parts : 9 429
Actif Net	443 078 255 €			

Échelle de risque



La stratégie globale

Le fonds cherche à générer une performance absolue positive dans la durée (5 ans minimum) en captant le potentiel d'appréciation d'une sélection de participations cotées.

Commentaires de gestion

Au 31 janvier, le taux d'investissement en actions s'affiche à 88 %, dont 74 % d'actions cotées sur une place européenne. Nous avons, au cours du mois, étoffé les pondérations de EasyJet, Kion, Ralph Lauren et Safran. Inversement, Biomérieux a été allégée et les soldes résiduels des positions BASF et Rolls-Royce ont été vendus. Notons que 58 % du fonds est investi sur des capitalisations supérieures à 10 milliards d'euros. Nous relevons peu de variations boursières significatives en janvier hormis celles de Standard Chartered (+16 % en euro) et Page Group (+10 % en euro).

Performance et volatilité de Rouvier Valeurs (Classe C)

Performance	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
01/01/2017	-0,8 %	0,0 %
1 an glissant	16,8 %	17,3 %
3 ans glissants	23,3 %	48,4 %
5 ans glissants	61,5 %	93,8 %
10 ans glissants	46,8 %	77,2 %
Depuis la création (annualisée)	8,3 %	-
Depuis la création (cumulée)	668,5 %	-

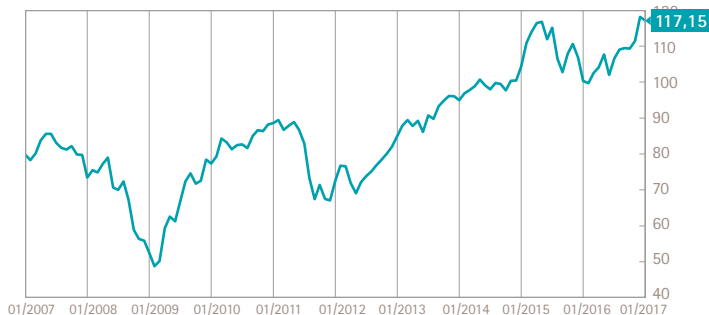
Volatilité	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
3 ans (hebdo)	13,7 %	15,9 %
5 ans (mensuelle)	10,7 %	10,0 %

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performances annuelles - Classe C

Performance	Rouvier Valeurs	Performance	Rouvier Valeurs
2016	10,6 %	2006	16,2 %
2015	6,4 %	2005	24,6 %
2014	4,5 %	2004	15,0 %
2013	17,1 %	2003	13,6 %
2012	22,3 %	2002	-12,3 %
2011	-23,9 %	2001	0,9 %
2010	14,6 %	2000	15,7 %
2009	37,7 %	1999	15,3 %
2008	-29,9 %	1998	-1,4 %
2007	1,1 %	1997	25,4 %

Évolution du fonds Rouvier Valeurs (Classe C) depuis 10 ans (VNI en €)



Source Rouvier Associés

Principaux mouvements du mois

Achat : Easyjet, Kion, Ralph Lauren, Safran
Vente : BASF, Biomérieux, Rolls-Royce

Principales positions (en % de l'actif net)

ATOS	5,0 %
IBM	4,8 %
GEMALTO	4,6 %
AMADEUS	3,8 %
BIOMERIEUX	3,7 %
ACCENTURE	3,6 %

Composition du fonds

36,3 %	Actions France
37,9 %	Actions Europe
12,7 %	Actions Amérique du Nord
1,5 %	Actions Asie (Hors Japon)
11,6 %	Liquidités

Répartition sectorielle des actions

35,5 %	Industries
22,9 %	Technologie
15,3 %	Sociétés Financières
9,7 %	Biens de consommation
7,7 %	Santé
3,6 %	Matériaux de base
3,1 %	Pétrole et gaz
2,2 %	Services aux consommateurs

Répartition par capitalisation

57,7 %	Supérieur à 10 Milliards
8,0 %	5 à 10 Milliards
12,7 %	3 à 5 Milliards
10,0 %	1 à 3 Milliards
11,6 %	Obligations et liquidités

Caractéristiques - Classe C

Forme juridique **SICAV**
Dominante fiscale **Capitalisation**
Frais courants 2016 **1,96%** de l'actif net / an (dont **1,80%** de frais de gestion)
Commission de souscription **3%** (taux max.)

Commission de rachat **Néant**
Dépositaire **Banque de Luxembourg**
Valorisation **Quotidienne**
Valorisateur **EFA**

Durée de placement recommandée **Sup. à 5 ans**
Date de création **07/06/1991**
Absorption du FCP Rouvier Valeurs par le compartiment de la SICAV Rouvier le **09/01/2015**