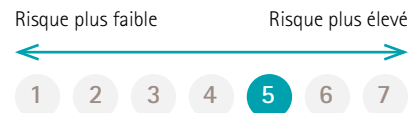


Informations générales

Classe C	ISIN : LU1100076550	Ticker Bloomberg : ROUWAC LX	VNI : 124,86 €	Nb de parts : 3 715 486
Classe D	ISIN : LU1100076634	Ticker Bloomberg : ROUWAD LX	VNI : 110,11 €	Nb de parts : 11 346
Classe I	ISIN : LU1100076717	Ticker Bloomberg : ROUWAI LX	VNI : 1 144,23 €	Nb de parts : 15 159
Actif Net	482 512 183 €			

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

A fin août, le taux d'investissement en actions s'élève à 85 % (83 % en juillet). Un début de position en Total a été reconstitué alors que ALD, position initiée en juillet, a été sensiblement renforcée sur une faiblesse de cours. Roche et TUI ont été également étoffées. Relevons la progression du cours de +15 % en euro de Ralph Lauren, dont la dernière publication de résultats a été saluée, tout comme celle de Biomérieux, +10 %. La structure du fonds a peu évolué alors que 48 % du compartiment est investi sur des sociétés dont les capitalisations boursières excèdent 10 milliards d'euros.

Performance et volatilité de Rouvier Valeurs (Classe C)

Performance	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
01/01/2017	5,7 %	0,7 %
1 an glissant	14,5 %	8,8 %
3 ans glissants	25,2 %	31,7 %
5 ans glissants	66,2 %	79,5 %
10 ans glissants	52,8 %	77,6 %
Depuis la création (annualisée)	8,3 %	-
Depuis la création (cumulée)	719,0 %	-

Volatilité	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
3 ans (hebdo)	13,6 %	15,5 %
5 ans (mensuelle)	9,9 %	10,1 %

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 : ALD, Roche, Total, TUI

Vente : -

Principales positions

(en % de l'actif net)

ATOS	5,5 %
KION GROUP	4,0 %
ELIS	3,9 %
IBM	3,8 %
AMADEUS	3,7 %
WORLDLINE	3,6 %

Composition du fonds

	37,0 % Actions Europe
	35,5 % Actions France
	10,7 % Actions Amérique du Nord
	1,4 % Actions Asie (Hors Japon)
	4,3 % Obligations
	11,0 % Liquidités

Répartition sectorielle des actions

	42,5 % Industries
	21,5 % Technologie
	10,7 % Sociétés Financières
	7,6 % Santé
	5,7 % Biens de consommation
	5,5 % Services aux consommateurs
	3,5 % Matériaux de base
	3,0 % Pétrole et gaz

Répartition par capitalisation

	47,8 % Supérieur à 10 Milliards
	15,7 % 5 à 10 Milliards
	9,5 % 3 à 5 Milliards
	11,6 % 1 à 3 Milliards
	15,3 % 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