

Informations générales

Classe C	ISIN : LU1100076550	Ticker Bloomberg : ROUVAC LX	VNI : 131,80 €	Nb de parts : 3 779 502
Classe D	ISIN : LU1100076634	Ticker Bloomberg : ROUVAD LX	VNI : 116,23 €	Nb de parts : 14 193
Classe I	ISIN : LU1100076717	Ticker Bloomberg : ROUVAI LX	VNI : 1 209,74 €	Nb de parts : 14 728
Actif Net	517 594 543€			

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 novembre, le taux d'investissement en actions s'élève, comme à fin octobre, à 83 %. La part de sociétés cotées sur une place européenne reste prépondérante (72 %). Nous avons initié une position sur la société française Ingénico, acteur mondial de solutions de paiement. Les renforcements de pondérations concernent GTT, IBM, Kion et TUI. Inversement, Amadeus et Paypal ont à nouveau été écartées. Notons que 46 % du fonds est investi sur des capitalisations supérieures à 10 milliards d'euros.

Performance et volatilité de Rouvier Valeurs (Classe C)

Performance	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
01/01/2017	11,6 %	6,8 %
1 an glissant	18,3 %	10,0 %
3 ans glissants	31,3 %	32,4 %
5 ans glissants	64,4 %	90,1 %
10 ans glissants	65,0 %	95,9 %
Depuis la création (annualisée)	8,5 %	-
Depuis la création (cumulée)	764,3 %	-

Volatilité	Rouvier Valeurs	Indicateur de référence
3 ans (hebdo)	13,2 %	14,8 %
5 ans (mensuelle)	10,0 %	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 : GTT, IBM, Ingénico, Kion, TUI
Vente : Amadeus, Paypal

Principales positions (en % de l'actif net)

ATOS	4,7 %
IBM	4,3 %
ELIS	4,0 %
WORLDLINE	3,9 %
CREDIT SUISSE	3,7 %
KION	3,4 %

Composition du fonds

36,9 %	Actions France
35,3 %	Actions Europe
9,3 %	Actions Amérique du Nord
1,4 %	Actions Asie (Hors Japon)
4,0 %	Obligations
13,1 %	Liquidités

Répartition sectorielle des actions

40,1 %	Industries
22,0 %	Technologie
10,9 %	Sociétés Financières
6,9 %	Santé
6,4 %	Services aux consommateurs
5,7 %	Biens de consommation
4,2 %	Pétrole et gaz
3,8 %	Matériaux de base

Répartition par capitalisation

45,7 %	Supérieur à 10 Milliards
20,2 %	5 à 10 Milliards
6,7 %	3 à 5 Milliards
10,3 %	1 à 3 Milliards
17,1 %	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