

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.

Les gérants du fonds



J.B. Chaumet O. Deloaz M. Legros T. du Pavillon

Commentaires de gestion mensuels

Au 31 décembre, le taux d'investissement en actions s'élève à 89 % (86 % à fin novembre) et le taux d'exposition à 81 % après prise en compte des produits dérivés. Une position a été constituée en JC Decaux alors que celles de G4S et de Total ont été étoffées. La structure du compartiment conserve une prépondérance de titres cotés sur une place européenne (80 %) et les capitalisations boursières dépassant 10 milliards d'euros totalisent 60 % du fonds. Rouvier Valeurs termine l'exercice 2019 avec une progression de 25,6 % de sa valeur liquidative (part C).

Performance YTD

25,6 %

Nombre de lignes
du portefeuille

37

Actif net
du compartiment

602 M€

Annualisée
depuis la création

8,3 %

Volatilité hebdo
3 ans

10,7 %

VNI

147,04 €

Performance et indicateurs

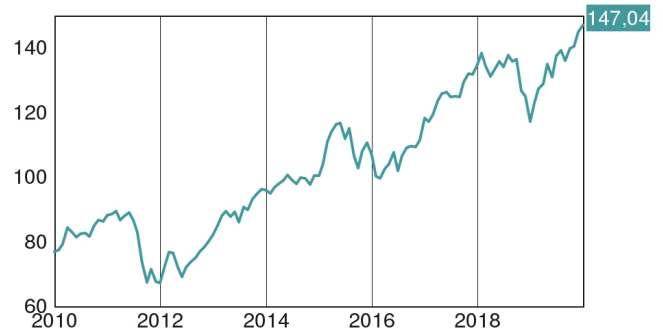
Performance

Depuis le début de l'année	25,6%
1 an glissant	25,6%
3 ans glissants	24,5%
5 ans glissants	46,4%
10 ans glissants	91,2%
Depuis la création (cumulée)	864,2%

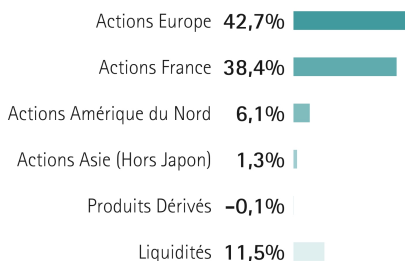
Indicateurs de risque

Volatilité 3 ans (hebdo.)	10,7%
Volatilité 5 ans (mens.)	11,4%
Ratio de Sharpe 5 ans	0,8

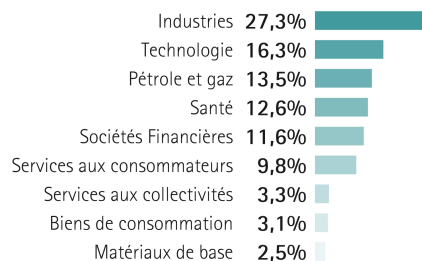
Evolution de la Classe C depuis 10 ans (VNI en €)



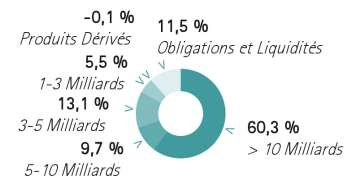
Composition du fonds



Répartition sectorielle des actions



Répartition par capitalisation



Profil de risque et de rendement (SRRI)



Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce compartiment.

Rappel des principaux risques

• Risque actions • Risque de change • Risque lié aux instruments dérivés • Risque de perte en capital • Risque de taux et de contrepartie

Avertissement Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par Rouvier Associés. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits ou services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, des risques et la durée de placement recommandée, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.rouvierassociés.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Source Rouvier Associés, Bloomberg Rouvier Associés - S.A.S. au capital de 2 142 491 euros - R. C. S. Paris 339 485 161 - n°TVA intracommunautaire : FR8339485161 - Société de Gestion de Portefeuille - Agrément AMF n°GP90095 - Code Naf 6630Z - LEI969500AFMNSMC5R97K50.

Principales positions (en % de l'actif net)

Valeurs	Pays	Secteurs	Poids
Roche	Suisse	Santé	4,0%
Elis	France	Industries	3,8%
Total	France	Pétrole et gaz	3,7%
Worldline	France	Industries	3,5%
Page	Royaume-Uni	Industries	3,3%
Atos	France	Technologie	3,2%

Performances annuelles

2009	37,7%	2014	4,5%
2010	14,6%	2015	6,4%
2011	-23,9%	2016	10,6%
2012	22,3%	2017	13,7%
2013	17,1%	2018	-12,8%

Profil du portefeuille

- PER 12 mois 12,8
- Rendement 3,4%

Principaux mouvements du mois

Achat : Decaux, G4S, Total

Vente : -

Caractéristiques et Informations générales Classe C

• Code ISIN Classe C	LU1100076550	• Dominante fiscale	Capitalisation
• Code Bloomberg	ROUVVAC LX	• Distribution	Classe D uniquement
• Date de lancement	07/06/1991	• Commission de souscription	3% (taux max.)
• Forme juridique	SICAV	• Commission de rachats	Néant
• Devise de cotation	EUR	• Dépositaire et Administration Centrale	Banque de Luxembourg
• Frais courants 2019	2,00% de l'actif net / an (dont 1,80% de frais de gestion)	• Valorisateur et sous-traitant de l'Administration Centrale	EFA
• Durée min. de placement recommandée	Supérieure à 5 ans	• Valorisation	Quotidienne
• Pays de distribution	France, Suisse, Allemagne, Belgique, Luxembourg, Autriche		