



Rouvier Europe (Anteilsklasse C)

Aktien Europa

31. Januar 2019

Investmentstrategie

Das Anlageziel besteht darin, auf lange Sicht (mindestens 5 Jahre) eine attraktive jährliche Performance zu erzielen, die höher als jene europäischer Aktienmärkte ist.

Die Fondsmanager



M. Goueffon N. Marinov M. de Roüalle E. de Saint Leger

Kommentar

Zum 31. Januar umfasste der Rouvier Europe 36 Positionen bei einer Investitionsquote von 98%. Neu im Portfolio ist das deutsche Unternehmen SAP. Bei Credit Suisse, Haulotte sowie (nach einem Kursanstieg um 18%) Peugeot wurden dagegen Gewinne mitgenommen. 51% des Fonds sind in Titel mit einer Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. Euro investiert.

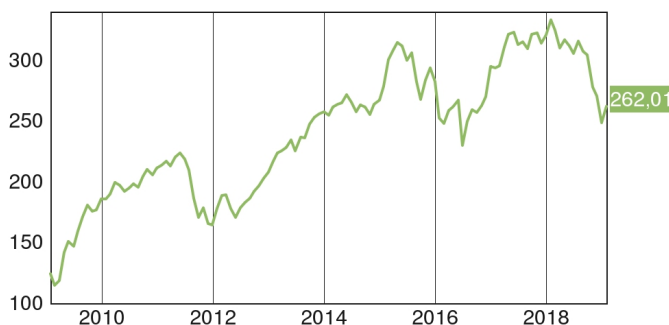
Performance YTD 5,5 %	Positionen im Portfolio 36	Fondsvolumen 87 M€
Annualisiert seit Auflage 6,3 %	Volatilität 3 Jahre 16,4 %	NAV in € 262,01 €

Performance und Index

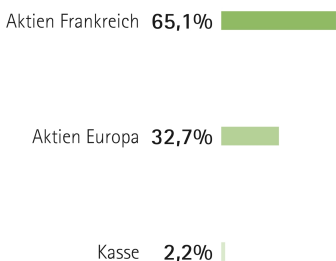
Performance	Rouvier Europe	Referenzindex
Jahresbeginn	5,5%	6,2%
1 Jahr gleitend	-21,4%	-6,5%
3 Jahre gleitend	3,8%	14,5%
5 Jahre gleitend	2,9%	26,4%
10 Jahre gleitend	110,6%	143,1%
Kumuliert seit Auflage	162,0%	179,0%

Risikokennzahlen	Rouvier Europe	Referenzindex
3 Jahre (wöchentlich)	16,4%	12,2%
5 Jahre (monatlich)	15,8%	12,0%
Sharpe ratio 5 Jahre	0,1	0,5
Alpha 5 Jahre	-4,2%	-
Alpha 10 Jahre	-2,0%	-
Beta 5 Jahre	1,1	-
Beta 10 Jahre	1,1	-

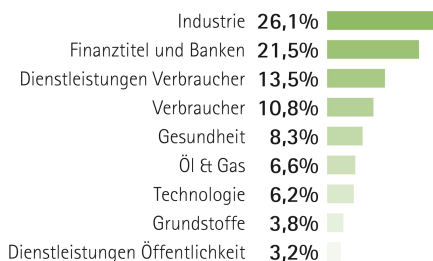
Entwicklung des NAV der Anteilsklasse C in € seit 10 Jahren



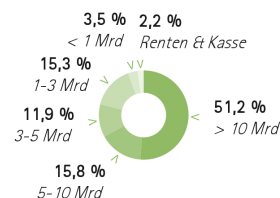
Geographische Verteilung



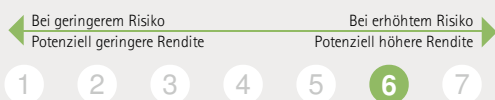
Sektorielle Verteilung



Marktkapitalisierung



Risikoprofil



Risikoskala von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko), wobei 1 nicht eine risikolose Investition bedeutet. Die Risikokategorie, in die dieser Investmentfonds fällt, ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Das Risikoniveau des Fonds ergibt sich aus der Aktienexposition.

Verweis auf die wichtigsten Risiken

- Aktienexposition • Wechselkursrisiko • Kapitalverlustrisiko

Hinweis Die Vergangenheitsperformance ist keine Garantie für zukünftige Wertentwicklung und kann über die Laufzeit schwanken. Die Performance wird nach Abzug der Verwaltungsgebühren von Rouvier Associés berechnet. Diese Werbeunterlage ist ein vereinfachtes Präsentationsinstrument und stellt kein Angebot für eine Zeichnungs- oder Anlageberatung dar. Dieses Dokument darf ohne vorherige Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verbreitet oder kommuniziert werden. Der Zugang zu den angebotenen Produkten oder Dienstleistungen kann Einschränkungen in Bezug auf bestimmte Einzelpersonen oder Länder unterliegen. Die steuerliche Behandlung hängt von der jeweiligen Situation ab. Die KIID's müssen dem Zeichner vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden. Um vollständige Informationen über die strategische Ausrichtung und alle Kosten, Risiken und die empfohlene Anlagedauer zu erhalten, empfehlen wir, den Prospekt zu lesen, die KIID und andere regulatorische Informationen finden Sie auf unserer Website www.rouvierassociés.com oder auf Anfrage kostenlos am Firmensitz. Quelle Rouvier Associés, Bloomberg. Rouvier Associés - S.A.S. Stammkapital in Höhe von 2.142.491 Euro - S.C.R. Paris B 339 485 161 - n ° USt-Nr: FR18339485161 - Portfolio-Management-Unternehmen - AMF-Zulassung Nr 90095 GP - Naf-Code 6630Z - LEI 969500AFMNSMC5R97K50

Top Positionen (in %)

Titel	Land	Sektor	Gewichtung
BNP Paribas	Frankreich	Finanztitel und Banken	5,5%
Atos	Frankreich	Technologie	4,6%
Credit Suisse	Schweiz	Finanztitel und Banken	4,0%
Elis	Frankreich	Industrie	3,8%
ALD	Frankreich	Industrie	3,7%
Air Liquide	Frankreich	Grundstoffe	3,7%

Jahresperformance

Jahr	Performance
2009	40,5%
2010	13,5%
2011	-22,0%
2012	26,4%
2013	23,8%
2014	3,6%
2015	5,7%
2016	4,5%
2017	8,7%
2018	-22,6%

Profil des Portfolios

- KGV 12 Monate 9,8
- Dividendenrendite 4,0%

Wichtigste Bewegungen des Monats

Kauf: SAP

Verkauf: Credit Suisse, Haulotte, Peugeot

Merkmale und allgemeine Informationen Anteilsklasse C

• ISIN Anteilsklasse C	LU1100076808	• Ergebnisverwendung	Thesaurierender Fonds
• Bloomberg Code / WKN Code	ROUVEUR LX / A12GBP	• Ausschüttend	Nein
• Datum der Auflage des OGAW	21/05/2003	• Ausgabeaufschlag	3,0 % (Höchstsatz)
• Rechtsform	SICAV Luxemburg	• Rückgabe- / Performancegebühr	Keine
• Währung	EUR	• Depotbank und Zentralverwaltung	Banque de Luxembourg
• Laufende Kosten (2018)	2,07 % (davon 1,80 % Verwaltungsgebühr)	• Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung	EFA
• Referenzindex	MSCI Europe Net	• NAV Bewertung	Täglich
• Länder mit Vertriebszulassung	Frankreich, Schweiz, Deutschland, Belgien, Luxemburg	• Empfohlene Anlagedauer	Über 5 Jahre