



# Rouvier Evolution (Anteilsklasse C)

Internationale Aktien mit Absicherung

31. Januar 2019

## Investmentstrategie

Das Anlageziel besteht darin, auf einen Zeithorizont von 5 Jahren ein besseres Rendite-Risiko-Verhältnis zu erzielen als jenes der global führenden Börsenmärkte. Das Aktienportfolio wird hierzu über Derivate systematisch gegen hohe Kursschwankungen abgesichert.

## Die Fondsmanager



J.B. Chaumet



O. Deloos



M. Legros



T. du Pavillon

Performance YTD	Positionen im Portfolio	Fondsvolumen
2,6 %	35	48 M€
Annualisiert seit Auflage	Volatilität 3 Jahre	NAV in €
2,2 %	7,8 %	114,49 €

## Performance und Index

Performance	Rouvier Evolution	Referenzindex
Jahresbeginn	2,6%	-
1 Jahr gleitend	-12,3%	-
3 Jahre gleitend	7,0%	-
5 Jahre gleitend	7,0%	-
Kumuliert seit Auflage	14,5%	-

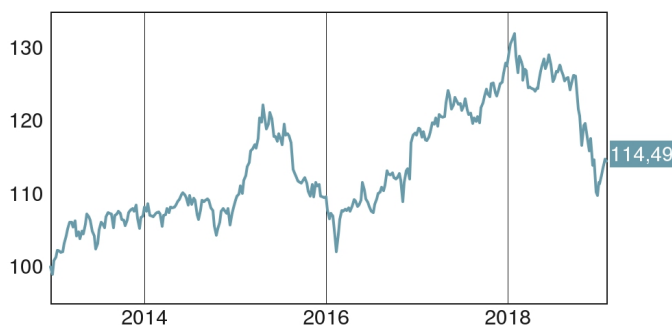
Risikokennzahlen	Rouvier Evolution	Referenzindex
3 Jahre (wöchentlich)	7,8%	-
5 Jahre (monatlich)	7,2%	-
Sharpe ratio 5 Jahre	0,3	-

## Kommentar

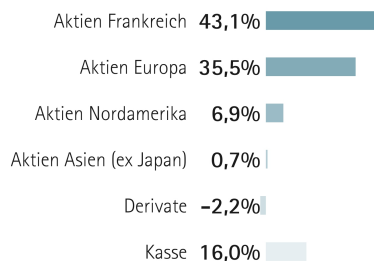
Zum 31. Januar lag die Aktienquote des Fonds bei 86% (82% zum Monatsende Dezember). Die Ende letzten Jahres aufgenommenen Titel Inditex und SAP wurden deutlich aufgestockt. Die noch verbleibende Position in Nestlé wurde hingegen aufgelöst. Angesichts positiver Reaktionen auf die von IBM veröffentlichten Ergebnisse ist der Kurs des Titels, der inzwischen die größte Position des Fonds bildet, in Euro um 18% gestiegen. 55% des Fonds sind in Titel mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 10 Mrd. Euro investiert.

Die Aktienquote des Fonds liegt unter Berücksichtigung von Derivaten bei 71%.

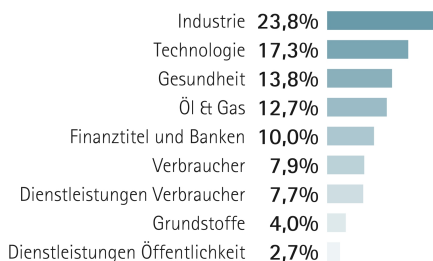
## Entwicklung des NAV der Anteilsklasse C in € seit Auflage



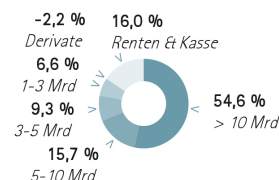
## Geographische Verteilung



## 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
- Risiko in Bezug auf derivative Finanzinstrumente
- Kapitalverlustrisiko
- Kontrahentenrisiko

**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](http://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
IBM	Vereinigte Staaten	Technologie	3,8%
Atos	Frankreich	Technologie	3,6%
Roche	Schweiz	Gesundheit	3,4%
Air Liquide	Frankreich	Grundstoffe	3,4%
Novartis	Schweiz	Gesundheit	3,4%
Credit Suisse	Schweiz	Finanztitel und Banken	3,4%

### Jahresperformance

2013	8,2%	2016	7,7%
2014	1,3%	2017	8,0%
2015	0,6%	2018	-12,6%

### Profil des Portfolios

- KGV 12 Monate 10,9
- Dividendenrendite 3,5%

### Wichtigste Bewegungen des Monats

Kauf: Inditex, SAP

Verkauf: Nestlé

### Merkmale und allgemeine Informationen Anteilsklasse C

• ISIN Anteilsklasse C	LU1100077103	• Ergebnisverwendung	Thesaurierender Fonds
• Bloomberg Code / WKN Code	ROASEVC LX / A12GBL	• Ausschüttend	Nein
• Datum der Auflage des OGAW	21/12/2012	• Ausgabeaufschlag	3,0% (Höchstsatz)
• Rechtsform	SICAV Luxemburg	• Rückgabe- / Performancegebühr	Keine
• Währung	EUR	• Depotbank und Zentralverwaltung	Banque de Luxembourg
• Laufende Kosten (2018)	1,94%, davon 1,60% Verwaltungsgebühr	• Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung	EFA
• Referenzindex	Keine Benchmark	• NAV Bewertung	Täglich
• Länder mit Vertriebszulassung	Frankreich, Schweiz, Deutschland, Belgien, Luxemburg, Österreich	• Empfohlene Anlagedauer	Über 5 Jahre