

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds.
Es handelt sich nicht um Werbematerial.

Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern.
Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ROUVIER - VALEURS, Klasse D (LU1100076634)

ein Teilfonds von ROUVIER SICAV

Verwaltungsgesellschaft: ROUVIER ASSOCIÉS

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: ROUVIER - VALEURS ist ein Teilfonds, der darauf ausgerichtet ist, über einen Zeitraum von mehr als 5 Jahren eine Performance zu erzielen, die in absoluten Zahlen positiv ist und die Performance der weltweit wichtigsten Börsen übertrifft (im Wesentlichen die Börsen der OECD-Länder).

Referenzindex: Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass bei der Zusammenstellung des Portfolios in Anbetracht des diskretionären Anlagestils nicht angestrebt wird, dass diese in Bezug auf die Region oder den Sektor der Zusammensetzung eines Referenzindex entspricht. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, ohne sich auf einen Referenzindex zu beziehen. Der Net Return Index in Euro „Morningstar Developed Markets“ kann jedoch a posteriori als Referenzindex berücksichtigt werden.

Anlagepolitik : Die Investitionspolitik des Teilfonds ist diskretionär und erfolgt nach dem „Bottom-up“-Ansatz. Dies bedeutet, dass der Finanzanalyse der Unternehmen bei den Investitionsentscheidungen eine größere Bedeutung beigemessen wird als der Einschätzung der Finanzmärkte und des wirtschaftlichen und politischen Umfelds, welche die Entscheidungen ebenfalls beeinflusst.

Der Teilfonds investiert mindestens 75% seines Nettovermögens in Aktien börsennotierter Unternehmen, die ihren Geschäftssitz in einem OECD-Land haben. Der Teilfonds sieht die Möglichkeit vor, bis zu 100% in Aktien von Unternehmen zu investieren, die nicht dem Euroraum angehören.

Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens vorübergehend investieren:

- in Aktien börsennotierter Unternehmen aus Schwellenländern, die nicht der OECD angehören;
 - in Wertpapieren, die Aktien oder Anleihen gleichgestellt sind, wie Wandelanleihen, Anleihen mit Zeichnungsscheinen, Vorzugsaktien, Anlagezertifikate und Beteiligungspapiere.
- Das Engagement in Aktien (nach Berücksichtigung von derivativen Finanzinstrumenten) kann zwischen 0% und 100% betragen. Die Anlage in Aktien erfolgt ohne Beschränkungen

in Bezug auf Sektor, Kapital und Währung.

Zum Zwecke der Anlage seiner liquiden Mittel kann der Teilfonds bis zu 25% seines Nettovermögens in Anleihen von Emittenten investieren, die mindestens ein AA-Rating der Agentur Standard & Poor's oder ein vergleichbares Rating aufweisen. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW und/oder andere OGA, einschließlich Geldmarkt-OGAW, investieren.

Der Teilfonds kann mit gehandelten derivativen Terminfinanzinstrumenten oder derivativen optionalen Finanzinstrumenten arbeiten. Der Teilfonds kann mit dem Aktien-, Zins- und Wechselkursrisiko arbeiten. Der Teilfonds kann Positionen aufnehmen, um das gesamte Portfolio oder einen Teil davon abzusichern und/oder um ein Performance-Ziel zu erreichen. Der Einsatz von derivativen Terminfinanzinstrumenten lässt keine Übergewichtung entstehen und kann zu einem Aktienengagement des Teilfonds von 0-100% führen.

Der erwartete Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds, der Gegenstand von Total Return Swaps ist, liegt unter 3%. Unter normalen Marktbedingungen liegt der maximale Anteil des Nettoinventarwerts des Teilfonds, der Gegenstand von Total Return Swaps ist, unter 10%.

Für ausführlichere Informationen über die Investitionsstrategie und die eingesetzten Vermögenswerte werden die Anleger gebeten, den Anlageprospekt zu konsultieren.

Gewinnverwendung: Ausschüttung

Empfehlung : Über 5 Jahre. Dieser Teilfonds eignet sich nicht unbedingt für Anleger, die beabsichtigen, ihre Einlagen vor Ablauf dieser Frist zurückzuziehen.

Rücknahme der Aktien: Der Anleger hat das Recht seine Aktien wieder zu verkaufen. Die Rückkaufgeschäfte erfolgen an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und in Frankreich. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass unter außergewöhnlichen Umständen die Möglichkeit des Investors, die Rückzahlung zu verlangen, begrenzt oder ausgesetzt werden kann.

Risiko- und Ertragsprofil



Was stellt dieser Indikator dar?

Die Aktien der Klasse D sind in Kategorie 5 eingestuft, weil der Aktienpreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen und simulierten Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des Teilfonds in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

Welche wesentlichen Risiken werden vom Indikator nicht angemessen erfasst?

Risiko aufgrund der Anwendung von Finanztechniken in Verbindung mit Terminfinanzinstrumenten: Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann vorübergehend zu spürbaren Schwankungen des Nettoinventarwerts nach oben oder unten führen.

Wechselkursrisiko: Der Teilfonds kann bis zu 100% in auf Fremdwährungen außerhalb der Eurozone lautende Instrumente anlegen. Die Schwankungen dieser Währungen gegenüber dem Euro können den Nettoinventarwert des Teilfonds negativ beeinflussen.

Wo erhält man zusätzliche Informationen über die Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen über die Risiken einer Anlage in den Teilfonds sind in der entsprechenden Sektion des Verkaufsprospekts des Fonds, welcher bei der Verwaltungsgesellschaft und über die Website www.rouvierassociés.com erhältlich ist, angegeben.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeauf- und	3,00% maximal
Rücknahmeabschläge	Entfällt
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,99%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entfällt

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden

kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden.

Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse ist kostenlos.

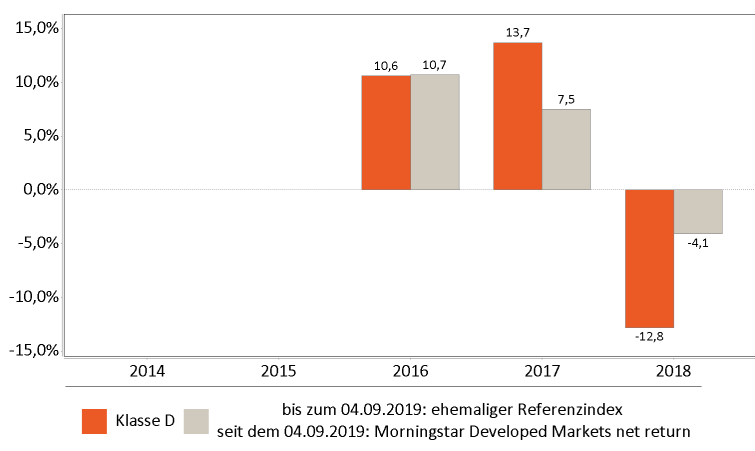
Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2018 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

In den laufenden Kosten nicht enthalten sind:

- die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

Für weitere Informationen bezüglich der Kosten wird auf die Rubrik "Commissions et frais à charge du compartiment" des Verkaufsprospekts des Fonds, der am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie unter www.rouvierassociés.com verfügbar ist, hingewiesen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Der Teilfonds wurde im Jahr 2015 aus der Fusion mit dem FCP französischen Rechts Rouvier Valeurs aufgelegt.

Diese Aktienklasse wurde im Jahr 2015 aufgelegt.

Es ist nicht Ziel des Teilfonds, die Zusammensetzung seines Referenzindex nachzubilden.

Praktische Informationen

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg

Weitere Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen betreffend den Fonds, Kopien seines Verkaufsprospekts, seines letzten Jahres- und Halbjahresberichts und die aktuellsten Aktienpreise des ROUVIER SICAV können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.rouvierassociés.com kostenlos angefordert werden.

Der Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind in Französisch erhältlich. Die Verwaltungsgesellschaft kann Ihnen über andere eventuelle Sprachen, in denen diese Dokumente verfügbar sind, Auskunft geben.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und sonstigen Zuwendungen, können auf der Website www.rouvierassociés.com eingesehen werden. Eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Haftung

ROUVIER ASSOCIÉS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlä-

gigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Abhängig von Ihrem eigenen Wohnsitz könnte dies eine Auswirkung auf Ihre persönliche Steuerlage haben.

Spezifische Informationen

Der Teilfonds ROUVIER - VALEURS kann auch andere Aktienklassen ausgeben.

Informationen betreffend andere mögliche Aktienklassen, die in Ihrem Land vertrieben werden, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt einen Teilfonds von ROUVIER SICAV möglicherweise bestehend aus mehreren Teilfonds. Der Verkaufsprospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die Gesamtheit des Fonds erstellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Verpflichtungen eines Teilfonds die anderen Teilfonds nicht belasten.

Der Anleger hat das Recht seine Anlage in Aktien eines Teilfonds in Aktien desselben oder eines anderen Teilfonds umzuwandeln. Informationen bezüglich dieses Rechts kann der Anleger im Verkaufsprospekt erhalten.