

STRATEGIE GLOBALE

Le fonds recherche, avec un souci de préservation, une revalorisation de l'épargne investie à un horizon supérieur à 2 ans.

COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 30 juin, Rouvier Patrimoine est investi à hauteur de 72 % en obligations « Investment Grade » libellées en euro, avec une maturité moyenne pondérée de 1,6 ans. Très sécurisé, le portefeuille obligataire s'équilibre entre des émissions publiques allemandes et françaises (35 %) et des emprunts privés (37 %). La part actions, qui s'élève à 21 %, offre un rendement moyen de 3,1 %. On note l'achat d'Inditex, le renforcement d'ALD, GTT et d'Orange alors que Accenture a été allégée et Biomérieux vendue.

PERFORMANCE YTD
-4,7 %

DURATION (ANNÉES)
0,4

ACTIF NET DU COMPARTIMENT
387 M€

PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE

DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-4,7 %
1 AN GLISSANT	-3,5 %
3 ANS GLISSANTS	-4,1 %
5 ANS GLISSANTS	-1,4 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	0,6 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	0,1 %

INDICATEURS DE RISQUE

VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	3,8 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	3,4 %

PERFORMANCES ANNUELLES

2019	4,3 %
2018	-4,1 %
2017	2,4 %
2016	2,6 %

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)

ACTIONS

WORLDLINE	1,3 %
SAP	1,2 %
CRCAM IDF	1,2 %

OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE

BUND 3% 07/2020	19,3 %
OAT 0.25% 11/2020	15,3 %
SAFRAN 06/2021	4,3 %

PROFIL DU PORTEFEUILLE

PER 12 MOIS : 13,3
RENDEMENT : 3,1 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

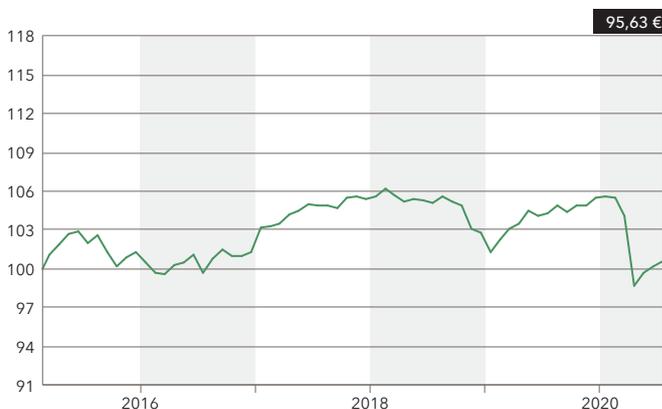
ACHAT

ALD, GTT, INDITEX, ORANGE

VENTE

ACCENTURE, BIOMÉRIEUX

ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)



LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

COMPOSITION DU FONDS

OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE CORPORATE	37,2%
OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE D'ETAT	34,6%
ACTIONS	21,4%
AUTRES OBLIGATIONS	2,2%
OPCVM	1,6%
LIQUIDITÉS	2,9%

RATING DES OBLIGATIONS

26,9%	AAA
27,3%	AA
18,4%	A
27,5%	BBB

RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE

62,8%	< 1 AN
30,1%	1 Á 5 ANS
3,2%	5 Á 10 ANS
3,9%	> 10 ANS

LES GÉRANTS



G. Brisset



M. Legros



M. de Rouaille



E. de Saint Leger

INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100077525
CODE BLOOMBERG	ROUVPAD LX
DATE DE CRÉATION	06/02/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	1,06 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 0,90 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 2 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	1,01 EUR (23/04/2020)
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	1,00 % TAUX MAXIMUM
COMMISSION DE RACHAT	NÉANT
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	NÉANT
DÉPOSITAIRE / ADMINISTRATION CENTRALE	BANQUE DE LUXEMBOURG
VALORISATEUR ET SOUS-TRAITANT DE L'ADMINISTRATION CENTRALE	EFA
VALORISATION	QUOTIDIENNE
PAYS DE DISTRIBUTION	FRANCE, SUISSE, ALLEMAGNE, BELGIQUE, LUXEMBOURG, AUTRICHE



PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRRI)

A risque plus faible A risque plus élevé

← plus faible RENDEMENT POTENTIEL plus élevé →



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 et de taux explique le niveau de risque de ce compartiment.

RAPPEL DES PRINCIPAUX RISQUES

TAUX, CRÉDIT, ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, CHANGE

AVERTISSEMENT : Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète, nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus, du DICI et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.clartan.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société. Source : Clartan Associés, Bloomberg.* Source Morningstar 30/06/2020. Tous droits réservés.