

## STRATEGIE GLOBALE

Rouvier Evolution cherche à réaliser, sur un horizon de cinq ans minimum, une combinaison rendement-risque supérieure à celle des principales bourses mondiales. Son portefeuille est investi de 20 % à 70 % en actions (dont la volatilité attendue est modérée) et le solde essentiellement en produits de taux.

## COMMENTAIRES DE GESTION MENSUELS

Au 30 juin, le taux d'investissement en actions du fonds s'élève à 60 % (61 % à fin mai). Notons l'acquisition de Vivendi (groupe media) et le renforcement de ALD, Amadeus, Edenred, Ping An et Thales. Inversement, Biomérieux et Safran ont été cédées et Accenture fortement allégée. Le taux d'investissement en obligations est stable à 37 %. Cette poche se compose essentiellement d'emprunts d'Etat allemand et français d'échéance courtes.

**PERFORMANCE YTD**  
-8,5 %

**NOMBRE DE LIGNES DU PORTEFEUILLE**  
38

**ACTIF NET DU COMPARTIMENT**  
41 M€

## PERFORMANCE ET INDICATEURS

PERFORMANCE	
DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	-8,5 %
1 AN GLISSANT	-7,4 %
3 ANS GLISSANTS	-5,3 %
5 ANS GLISSANTS	-1,8 %
DEPUIS LA CRÉATION (CUMULÉE)	-1,5 %
DEPUIS LA CRÉATION (ANNUALISÉE)	-0,3 %

INDICATEURS DE RISQUE	
VOLATILITÉ 3 ANS (MENS.)	9,6 %
VOLATILITÉ 5 ANS (MENS.)	8,6 %

PERFORMANCES ANNUELLES	
2019	12,6 %
2018	-12,6 %
2017	8,0 %
2016	7,7 %

PRINCIPALES POSITIONS (EN % DE L'ACTIF NET)	
<b>ACTIONS</b>	<b>POIDS</b>
WORLDLINE	2,8 %
SAP	2,5 %
AIR LIQUIDE	2,3 %
ROCHE	2,2 %
ATOS	2,2 %
SANOFI	2,1 %

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS	
<b>ACHAT</b>	ALD, AMADEUS, EDENRED, PING AN, THALES, VIVENDI
<b>VENTE</b>	ACCENTURE, BIOMÉRIEUX, SAFRAN

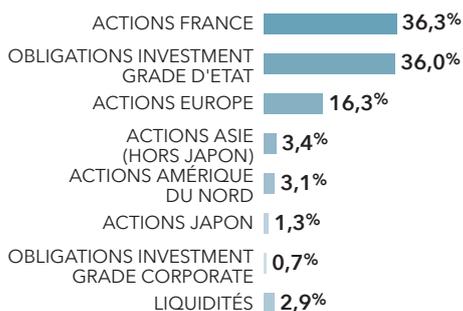
PROFIL DU PORTEFEUILLE	
PER 12 MOIS :	15,2
RENDEMENT :	3,2 %

## ÉVOLUTION DE LA CLASSE D DEPUIS LA CRÉATION (VNI)

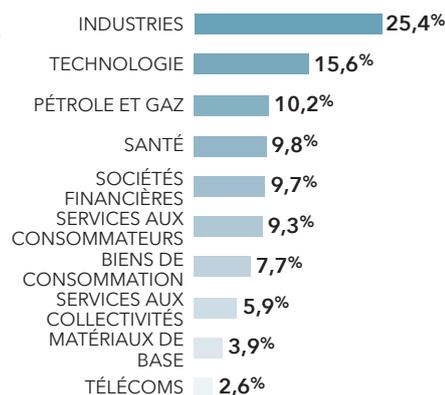


LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉJUGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES

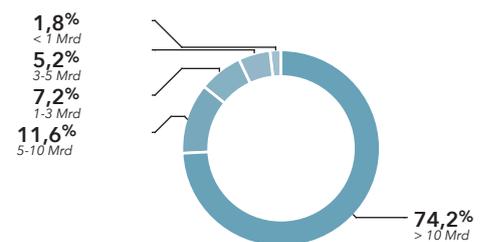
## COMPOSITION DU FONDS



## RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS



## RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



## LES GÉRANTS



G. Brisset



J-B. Chaumet



T. du Pavillon



P. Troussard

## INFORMATIONS GÉNÉRALES CLASSE D

CODE ISIN CLASSE D	LU1100077285
CODE BLOOMBERG	ROASEVD LX
DATE DE CRÉATION	19/03/2015
FORME JURIDIQUE	SICAV
DEVISE DE COTATION	EURO
FRAIS COURANTS	2,09 % DE L'ACTIF NET / AN DONT 1,60 % DE FRAIS DE GESTION
DURÉE MINIMUM DE PLACEMENT RECOMMANDÉE	SUPÉRIEURE A 5 ANS
DOMINANTE FISCALE	DISTRIBUTION
DISTRIBUTION	2,00 EUR (23/04/2020)
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	3,00 % 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

ACTIONS, PERTE EN CAPITAL, TAUX, CRÉDIT, CHANGE, INSTRUMENTS DÉRIVÉS.

**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](http://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.