Tocqueville Megatrends ISR

Pays d'enregistrement :

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 5 **6** 7

CARACTÉRISTIQUES

L'objectif de gestion du FCP Tocqueville Megatrends ISR est, dans le cadre d'une allocation dynamique décidée par la Société de Gestion, de chercher à obtenir une performance nette de frais supérieure à celle du marché actions européen sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement
socialement responsables.

Gérants : Stéphane Nières Tavernier, Alexandre Voisin

Informations (Part C)

Date de création	23/06/2005
Durée d'investissement	Supérieure à 5 ans
Classification AMF	Actions Internationales
Classification SFDR	Article 8
Catégorie Europerformance	Actions Europe - général
Devise	Euro
ISIN	FR0010546945
Ticker Bloomberg	ITHAQUC:FP
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services (BPSS)
Fiscalité	PEA, Assurance Vie

Valorisation

Fréquence	Quotidienne
Affectation des résultats	Capitalisation
Nature de valorisation	Sur la base des derniers cours du jour
Publication VL	www.tocquevillefinance.fr
Valorisateur	BPSS

Souscriptions - Rachats

Heure Limite de centralisation	14h
Ordre effectué à	Cours inconnu
Règlement livraison	J+2
Passage d'ordre	Auprès de votre teneur de compte

Frais

Frais de gestion maximum	1,99 % TTC de l'actif net
Frais de gestion fixes appliqués	1,99 % TTC de l'actif net
Frais de gestion variables	Néant
Frais courants	2,12 %
Commission de souscription	3,50 % max
Commission de rachat	1,00 % max

PERFORMANCES (10 ans)

Nouvelle thématique et nouvel indice de comparaison à partir du 14/01/13 (STOXX Europe 600 NET TR)

Perf. Cumulées	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	-20,39 %	7,85 %	-16,84 %	7,85 %	19,18 %	109,76 %	82,70 %	3,58 %
Indice	-8,39 %	7,74 %	-3,07 %	20,17 %	31,57 %	117,66 %	149,33 %	5,48 %
Ecart de perf.	-12 %	0,11 %	-13,77 %	-12,32 %	-12,39 %	-7,9 %	-66,63 %	-1,9 %

Perf. Annuelles	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	19,61 %	-0,25 %	19,51 %	-2,57 %	21,14 %	-13,71 %	24,14 %	11,41 %	16,08 %
Indice	20,75 %	7,20 %	9,60 %	1,73 %	10,58 %	-10,77 %	26,82 %	-1,98 %	24,91 %
Ecart de perf.	-1,14 %	-7,45 %	9,91 %	-4,3 %	10,56 %	-2,94 %	-2,68 %	13,39 %	-8,83 %

Source Europerformance, performances calculées dividendes nets réinvestis. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	19,55 %	16,50 %
3 ans	17,68 %	17,49 %
5 ans	15,48 %	15,29 %
Depuis l'origine	18,45 %	18,38 %

INDICATEURS DE RISQUE (10 ans)

Tracking Error	5,94 %
Alpha	0,04
Beta	0,90
Ratio d'information	-0,06
Ratio de Sharpe	0,53
Coefficient de corrélation	0,90
Perte Maximum	-26,19 %

PROFIL

Capi. pondérée (M€)	85 195,00
EV/EBITDA (12 prochains mois)	11,04
PER (12 prochains mois)	15,21
Rendement, en %	2,70

TAUX D'INVESTISSEMENT

Actions (%)	95,19
Monétaire (%)	4,81

INDICATEURS ISR

	% couverture portefeuille	Valeur du portfeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score Great max	99 %	5,5	6,5	Universe -20%

Score Great max	Pire score GREaT des titres en position.
Univers	Stoxx Europe Total Market dividendes net reinvestis (en euro)

NOTATIONS

Morningstar Rating 3 Year

★★

Quantalys ★★★★★ Actions européennes

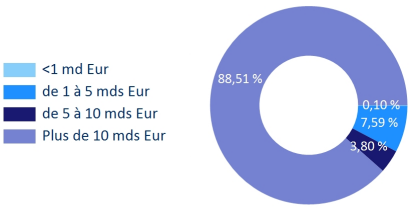
Etoiles ★★★★★ EUROPERFORMANCE

Morningstar Sustainability

Climetrics The Climate Rating for Funds

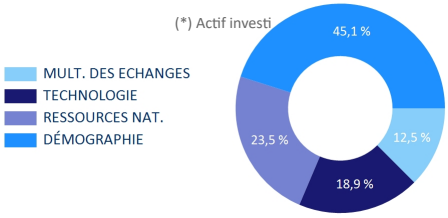
Au 31 mars 2021

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPI (*)



RÉPARTITION THÉMATIQUE (*)

(*) Actif investi

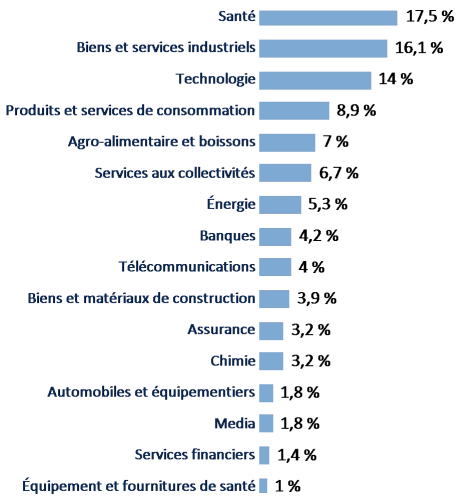


Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de TFSA, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

PRINCIPALES POSITIONS

	Poids %	Secteur	Pays
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	3,59	Produits et services de consommation	FR
ASML HOLDING NV	3,17	Technologie	NL
ASTRAZENECA PLC	3,11	Santé	GB
LINDE PLC	3,06	Chimie	DE
TOTALENERGIES SE	3,02	Énergie	FR
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,89	Santé	CH
NOVO NORDISK A/S-B	2,82	Santé	DK
KONINKLIJKE DSM NV	2,51	Agro-alimentaire et boissons	NL
L'OREAL	2,43	Produits et services de consommation	FR
DIAGEO PLC	2,35	Agro-alimentaire et boissons	GB

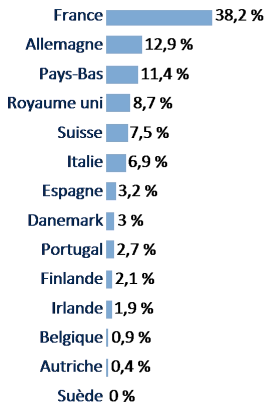
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE MENSUELLE

Positives		Négatives	
ASML HOLDING NV	0,61	OVH GROUPE SAS	-0,12
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0,55	FAURECIA	-0,11
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,54	S.O.I.T.E.C.	-0,11

RÉPARTITION GEOGRAPHIQUE (actif investi)



PRINCIPALES TRANSACTIONS EN VOLUME (€)

ACHATS	VENTES
KERRY GROUP PLC-A	DEUTSCHE POST AG-REG
EDP RENOVAVEIS SA	AKER BP ASA
IBERDROLA SA	WEIR GROUP PLC/THE
L'OREAL	VIVENDI SE

COMMENTAIRE MENSUEL

Les actions et les obligations ont connu le meilleur mois depuis le début de l'année en juillet (juin était le pire), soutenues par la baisse des rendements et par un pivot perçu de la Fed.

Pourtant, les perspectives macroéconomiques se sont détériorées : l'inflation est restée forte, les indicateurs d'activité étaient globalement en ralentissement. La saison des résultats du T2 dans son ensemble a montré de premiers vrais signes de faiblesse : les sociétés ont parfois eu des niveaux d'activité supérieurs aux attentes grâce à l'inflation et aux hausses de prix, mais les marges se sont révélées décevantes.

La question est de savoir si on est devant un bear market rallye, intervenant bien tôt dans un contexte qui ne donne pas de signe réel d'amélioration.

Dans ce contexte, le fonds a bénéficié du rebond du marché et notamment des secteurs du style « Croissance », positivement impactés par la baisse des taux : santé, technologie, industrie et biens de consommation. La Santé est de loin le premier contributeur relatif, avec des rebonds très marqués par exemple sur Sartorius Stedim et Carl Zeiss. Dans l'Alimentation/Boissons, DSM et Diageo ont rebondi. Enfin le fonds a bénéficié de son exposition au secteur de la Technologie en particulier au segment des semi-conducteurs (ASMI +24.9%, STM + 23.1%, ASML +21.8%).

Parmi les déceptions du mois, l'automobile a connu des performances médiocres (Faurecia en particulier) comme les télécoms (secteur défensif qui avait mieux résisté dans les mois précédents et est en conséquence resté à la traîne dans le rebond).

Nous avons soldé Aker BP, Weir Group et Vivendi, et introduit EDPR et Iberdrola ainsi que Kerry en portefeuille.

Avertissement

Ce document est à l'usage exclusif des professionnels. Il ne saurait être interprété comme un engagement contractuel ou précontractuel de la part de Tocqueville Finance. Il est produit à titre purement indicatif et peut être modifié à tout moment sans préavis. Les DICI et prospectus des fonds sont disponibles auprès de Tocqueville Finance ou sur le site www.tocquevillefinance.fr dans la rubrique Fonds.

Information pour les "US persons" :

Les parts de fonds ne peuvent être proposées que dans des juridictions dans lesquelles leur commercialisation et leur promotion sont autorisées. Les informations figurant sur le document ne constituent, en aucune façon, une offre de vente ou une sollicitation, directe ou indirecte, en vue de la souscription d'instruments financiers et d'unités de compte s'agissant de l'assurance vie, notamment sur le territoire des Etats-Unis

Tocqueville Finance - Société de gestion de portefeuille
36, quai Henri IV - 75004 Paris – France
Tél.: +33 (0)1 56 77 33 00 - Fax : +33 (0)1 56 77 33 95 - Email: info@tocquevillefinance.fr - www.tocquevillefinance.fr
Agrément AMF n°GP 91-12 / Enregistrée à l'ORIAS n° 07 035 215