

CARACTÉRISTIQUES

L'objectif de gestion du FCP est, dans le cadre d'une allocation dynamique décidée par la société de gestion, de surperformer l'indicateur de référence STOXX EUROPE 600 sur la durée de placement recommandée. Le FCP peut intervenir sur tous les marchés d'actions, et pourra être exposé jusqu'à 100% en actions de toutes capitalisations, en orientant la recherche vers les titres des sociétés dont le profil de croissance s'inscrit dans des tendances de très long terme. Ces grandes tendances présentent trois caractéristiques majeures : elles supposent des changements structurels qui s'étalent sur de longues périodes, elles présentent un caractère certain, ou à minima probable, et elles sont susceptibles de générer des performances boursières positives et moins volatiles que l'ensemble du marché. Les valeurs sélectionnées répondront à quatre thématiques : le défi démographique, le défi technologique, le défi des ressources naturelles et celui de la multiplication des échanges.

Gérants : Stéphane Nieres-Tavernier, Alexandre

Voisin Informations (Part C)

Date de création	22/06/2005
Durée d'investissement	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Catégorie Europerformance	Actions Europe - général
Devise	Euro
ISIN	FR0010546945
Ticker Bloomberg	ITHAQUC:FP
Dépositaire	Crédit Industriel et Commercial (CIC)
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	CM-CIC Asset Management

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

Gestion	2,39% maximum
Souscription	3,50% maximum
Rachat	1% maximum

PERFORMANCES



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

	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	-5,50 %	-8,69 %	-5,04 %	11,71 %	35,85 %	87,88 %	56,50 %	3,41 %
Indice	-4,68 %	-5,53 %	-5,93 %	4,71 %	28,60 %	114,45 %	86,09 %	4,76 %
Ecart de perf.	-0,82 %	-3,16 %	0,89 %	7 %	7,25 %	-26,57 %	-29,59 %	-1,35 %

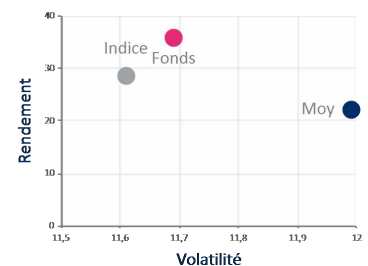
Mensuelles, en %

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2014	Fonds	-2,89	4,02	-0,93	0,42	1,18	-1,34	-2,96	0,87	-1,73	-1,23	3,57	1,03	-0,25
	Indice	-1,66	5,00	-0,79	1,57	2,60	-0,52	-1,64	2,03	0,41	-1,74	3,26	-1,28	7,20
2015	Fonds	7,50	7,45	1,84	0,87	3,23	-3,82	4,41	-6,30	-3,03	6,78	3,35	-3,11	19,51
	Indice	7,25	6,98	1,68	0,10	1,67	-4,49	4,01	-8,23	-4,06	8,08	2,81	-5,03	9,60
2016	Fonds	-6,70	-2,29	1,88	0,38	2,45	-4,25	4,21	1,05	1,04	-3,00	0,30	2,94	-2,57
	Indice	-6,37	-2,21	1,40	1,75	2,50	-4,83	3,73	0,74	-0,11	-1,03	1,05	5,75	1,73
2017	Fonds	0,07	2,49	3,71	4,75	3,81	-3,42	0,39	1,76	2,63	2,94	-1,21	1,72	21,14
	Indice	-0,31	3,05	3,32	1,98	1,45	-2,53	-0,35	-0,79	3,90	1,91	-2,02	0,72	10,58
2018	Fonds	1,81	-3,38	-3,19	4,57	3,88	1,23	-0,12	0,17	-1,21	-8,69			
	Indice	1,66	-3,81	-1,99	4,49	0,13	-0,63	3,14	-2,14	0,32	-5,53			

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	17,08 %	10,99 %
3 ans	11,23 %	10,36 %
5 ans	11,69 %	11,61 %
7 ans	11,70 %	11,21 %
Depuis l'origine	17,56 %	17,54 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (5 ans)



* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

NOTATIONS



CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives		Négatives	
NOVARTIS	0,11%	ATOS	-0,68%
COMPUGROUP MEDICAL	0,02%	WIRECARD	-0,67%
KORIAN	0,00%	UMICORE	-0,47%

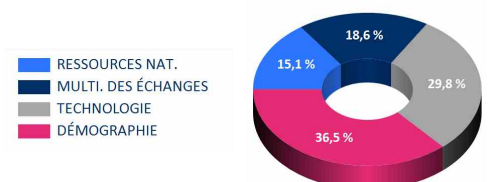
PROFIL

PER (12 prochains mois)	22,7
EV/EBITDA (12 prochains mois)	13,2
Rendement, en %	1,9
Capi. pondérée (M€)	21 050,0

INDICATEURS DE RISQUE (5 ans)

Tracking Error	4,97 %
Alpha	0,13
Beta	0,92
Ratio d'information	0,22
Ratio de Sharpe	0,49
Coefficient de corrélation	0,91
Perte Maximum	-11,67 %

RÉPARTITION THÉMATIQUE



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

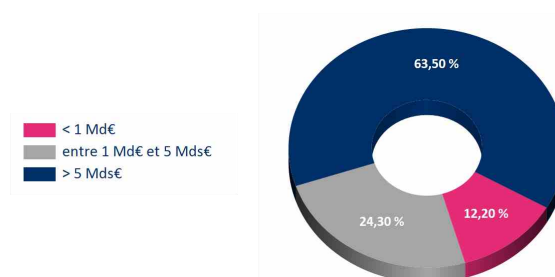
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
WIRECARD	5,63	Biens et services industriels	Allemagne
NOVARTIS	3,43	Santé	Suisse
UMICORE	3,31	Chimie	Belgique
ORPEA	3,14	Santé	France
KION GROUP	3,13	Biens et services industriels	Allemagne
ELIS	2,81	Biens et services industriels	France
SAP	2,76	Technologie	Allemagne
EUROFINS SCIENT.	2,63	Santé	Luxembourg
REMY COINTREAU	2,57	Agro-alimentaire et boissons	France
INTERTEK	2,57	Biens et services industriels	Grande-bretagne

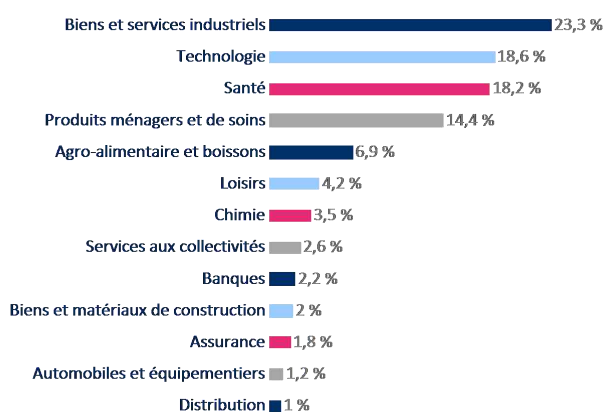
PRINCIPALES TRANSACTIONS

Achats	Ventes
AMPLIFON	REPLY
KORIAN	DUFY
NOVARTIS	INGENICO

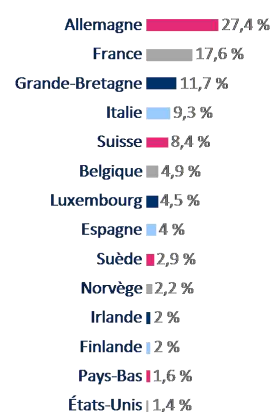
RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



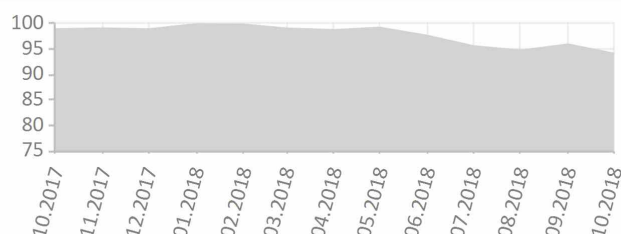
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (actif investi)



PART INVESTIE EN ACTIONS



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 États-Unis d'Amérique ou auprès de personnes résidents américains ou encore par des ressortissants de certains pays dont notamment les États-Unis d'Amérique.

Tocqueville Finance - Société de gestion de portefeuille
34, rue de la Fédération - 75015 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