

Pays d'enregistrement



À risque plus faible

À risque plus élevé



Morningstar Sustainability



CARACTÉRISTIQUES

L'objectif du FCP est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de profiter du développement des pays de l'Union Européenne en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens, tout en recherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille. Le FCP peut intervenir sur tous les marchés d'actions européennes en orientant plus particulièrement la recherche vers des actions de sociétés dont les titres présentent un caractère défensif par la distribution d'un dividende numéraire et important versé de façon régulière et pérenne, potentiellement en croissance en raison de la solidité des business model ou de la récurrence des cash flow ou encore de l'accroissement des marges. Il sera tenu compte également de la qualité du bilan. Les gérants s'intéresseront aussi aux sociétés qui sont délaissées et/ou sous-évaluées par le marché et/ou de la réalité de leurs actifs.

Gérants : Michel Saugné et Matthieu Tassy, CFA

Informations (Parts C/D)

Date de création	27/04/2001
Durée d'investissement	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Catégorie Europerformance	Actions Europe - général
Devise	Euro
ISIN Part C	FR0010546929
ISIN Part D	FR0010546937
Ticker Bloomberg	TOCDIVC:FP / TOCDIVD:FP
VALOR	3597366 / 3597373
Dépositaire	Crédit Industriel et Commercial (CIC)
Fiscalité	PEA, Assurance Vie

Valorisation

Fréquence	Quotidienne
Affectation des résultats	Part C : Capitalisation Part D : Distribution
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	3,5 % maximum
Rachat	1 % maximum

NOTATIONS

Morningstar Rating 3 Year

Quantalys Etoiles ***** EUROPERFORMANCE

Actions Europe value

PROFIL

PER (12 prochains mois)	13,5
EV/EBITDA (12 prochains mois)	10,0
Rendement, en %	4,3
Capi. pondérée (M€)	53 870,0

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

PERFORMANCES



	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	-1,19 %	2,22 %	0,61 %	4,99 %	37,35 %	39,20 %	148,20 %	5,40 %
Indice	2,62 %	3,11 %	6,44 %	7,10 %	45,06 %	55,40 %	48,12 %	2,30 %
Ecart de perf.	-3,81 %	-0,89 %	-5,83 %	-2,11 %	-7,71 %	-16,2 %	100,08 %	3,1 %

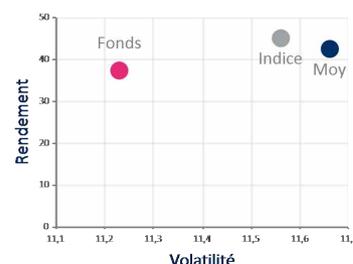
Mensuelles, en %

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2014 Fonds	-1,34	4,66	-0,30	1,61	2,17	-0,48	-2,92	1,15	-0,59	-1,94	2,49	-1,34	2,95
2014 Indice	-1,77	4,77	-0,81	1,88	2,52	-0,44	-1,54	2,01	0,36	-1,83	3,17	-1,41	6,84
2015 Fonds	6,38	5,99	2,18	0,87	1,38	-4,09	5,02	-6,39	-3,62	7,50	3,27	-5,07	12,85
2015 Indice	7,23	6,92	1,66	0,01	1,42	-4,63	4,00	-8,42	-4,31	8,29	2,68	-5,28	8,23
2016 Fonds	-6,67	-2,53	2,98	1,33	3,23	-6,31	3,29	0,89	0,42	-0,28	1,16	5,37	2,14
2016 Indice	-6,22	-2,20	1,33	1,92	2,28	-4,25	3,51	0,70	-0,03	-0,82	1,09	5,84	2,58
2017 Fonds	-1,09	2,73	3,90	2,35	2,42	-2,48	-0,44	-1,05	3,77	0,47	-1,30	0,00	9,41
2017 Indice	-0,37	2,92	3,34	1,69	1,53	-2,48	-0,37	-0,78	3,89	1,96	-2,08	0,79	10,24
2018 Fonds	2,19	-4,75	-1,76	4,29	-1,92	-1,18	2,22						
2018 Indice	1,60	-3,86	-2,02	4,61	0,11	-0,69	3,11						

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	11,43 %	11,73 %
3 ans	12,14 %	12,18 %
5 ans	11,23 %	11,56 %
7 ans	11,57 %	13,22 %
Depuis l'origine	14,86 %	19,86 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (5 ans)



* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

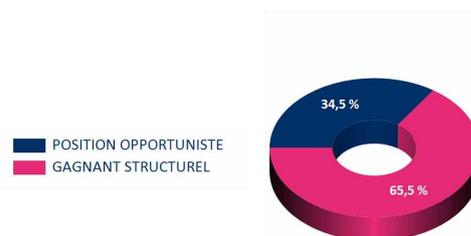
CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives		Négatives	
TOTAL	0,23%	VOLKERWESSELS	-0,29%
NOVARTIS	0,22%	BEAZLEY	-0,12%
ALLIANZ	0,22%	SCHNEIDER ELECTRIC	-0,08%

INDICATEURS DE RISQUE (5 ans)

Tracking Error	2,81 %
Alpha	-0,06
Beta	0,94
Ratio d'information	-0,39
Ratio de Sharpe	0,53
Coefficient de corrélation	0,97
Perte Maximum	-13,64 %

RÉPARTITION THÉMATIQUE



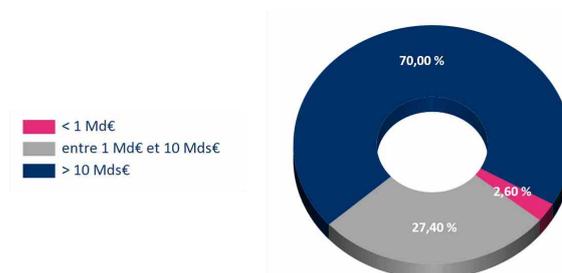
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
ROYAL DUTCH SHELL	4,51	Pétrole et gaz	Pays-bas
PRUDENTIAL	4,07	Assurance	Grande-bretagne
VINCI	3,82	Biens et matériaux de construction	France
TOTAL	3,51	Pétrole et gaz	France
ALLIANZ	3,44	Assurance	Allemagne
BNP PARIBAS	3,28	Banques	France
ORANGE	3,23	Télécommunications	France
BRITISH AMERICAN TOBACCO	3,09	Produits ménagers et de soins	Grande-bretagne
MUNICH RE	3,09	Assurance	Allemagne
ING GROEP	2,87	Banques	Pays-bas

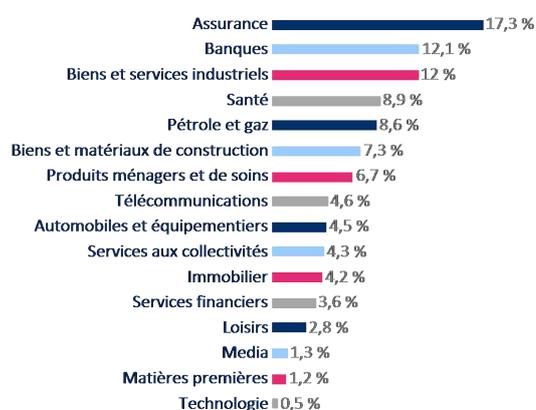
PRINCIPALES TRANSACTIONS

Achats	Ventes
BRITISH AMERICAN TOBACCO	HSBC
ORANGE	GLAXOSMITHKLINE
MELEXIS	BALTA GROUP

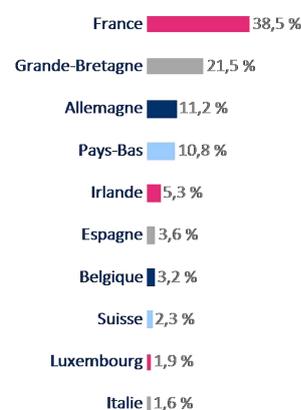
RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



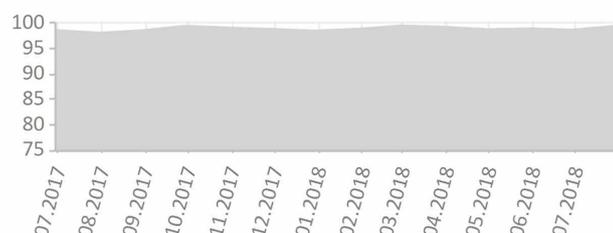
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (actif investi)



PART INVESTIE EN ACTIONS



COUPONS NETS DISTRIBUÉS

24/09/14	0,06 €
27/03/15	0,47 €
24/09/15	0,25 €
24/03/16	0,06 €
29/09/16	0,64 €
28/03/17	0,35 €
29/09/17	0,37 €
28/03/18	0,30 €

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