Eligible au PEA

TOCQUEVILLE PME

LE MOT DES GÉRANTS "Le fonds spécialisé dans le développement économique local."

Pourquoi Tocqueville PME

Proximité avec le terrain et très bonne connaissance des acteurs du tissu économique local comptent parmi les fondamentaux de Tocqueville Finance. Il est logique et légitime de créer un fonds contribuant au développement de ces acteurs du quotidien !

Objectifs

Profiter du développement des PME et plus particulièrement des ETI (Entreprises de Tailles Intermédiaires).

Philosophie

- Investir dans des PME et ETI principalement en France mais aussi en zone euro, qui présentent des caractéristiques de valorisation attractive.
- Trouver en France et en zone euro les pépites de demain dans le respect de l'ADN de Tocqueville Finance.
- Un stock picking principalement "Value".

Univers d'investissement

- Pas de restriction en termes de secteurs.
- Les entreprises françaises et de la zone euro qui d'une part, emploient moins de 5 000 salariés, d'autre part, réalisent un chiffre d'affaires annuel inférieur à 1,5 milliard d'euros ou dont le total du bilan n'excède pas 2 milliards d'euros.
- Une prédilection pour les capitalisations boursières inférieures ou égales à 500 millions d'euros, à l'achat.

Gestion

3 atouts et 1 maître du jeu

- **ETI FRANCE** — **Didier Roman** assurera le pilotage de l'allocation globale au sein de l'équipe de gérants
- **EURO + Hors EURO** — **Don Fitzgerald**
- **TAUX** — **Matthieu Tassy**

3 gérants expérimentés

Une gestion collégiale, organisée autour de réunions périodiques.

Chaque gérant dispose d'un **droit de veto** à l'achat.

Largement investi sur les **valeurs françaises (50 %)**. La part des valeurs européennes pourra aller jusqu'à 25 %.

Une **gestion diluée**, pas de ligne supérieure à :
- 3 % à la constitution,
- 5 % en cours de vie du portefeuille.

GÉRANTS

Didier Roman

Don Fitzgerald, CFA

Matthieu Tassy, CFA

ÉCHELLE DE RISQUE

À risque plus faible — À risque plus élevé

1 2 3 4 5 **6** 7

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

DURÉE MINIMUM D'INVESTISSEMENT

1 2 3 4 **5 ans** 6 7

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Un fonds éligible au PEA
- Un portefeuille investi majoritairement sur les valeurs françaises
- Un minimum de 75 % en titres de PME et d'ETI
- Un fonds petites et moyennes capitalisations

Tocqueville PME	Fonds de droit français Agrément AMF du 08/11/2013
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Indice de comparaison	CAC small dividendes net réinvestis
Fiscalité	Eligible au PEA et à l'assurance vie
Dépositaire	CM-CIC Securities
Pays d'enregistrement	France

Echelle de risque : les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps. Une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe "6" de risque du fonds ne permet pas de garantir le capital ; la classe "1" signifie que le capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque. L'indicateur de risque et de rendement de ce fonds est de 6 en raison de son exposition principalement aux marchés actions et de taux et qui peuvent connaître des fluctuations importantes.

Ce document est à usage exclusif des professionnels. Il ne saurait être interprété comme un engagement contractuel ou précontractuel de la part de Tocqueville Finance S.A. 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 SA ou sur le site www.tocquevillefinance.fr dans la rubrique Fonds.

Tocqueville FINANCE

TOCQUEVILLE PME

Les risques

- **Un risque actions et de marché :** la valeur liquidative du FCP pourra connaître une volatilité induite par l'investissement d'une très large part du portefeuille sur les marchés actions. Le fonds sera en effet exposé au minimum à 75 %, directement et indirectement via des actions et/ou parts d'OPCVM aux marchés actions, et au minimum à 75 % aux actions de petites et moyennes capitalisations. Le volume des actions de petites et moyennes capitalisation cotées en bourse est réduit, les mouvements de marché sont plus marqués à la hausse comme à la baisse et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative du fonds suivra alors ce comportement.
- **Un risque de liquidité :** ce risque s'applique essentiellement aux titres dont le volume de transaction est faible et pour lesquels il est donc plus difficile de trouver à tout instant un acheteur/vendeur à un prix raisonnable. Il apparaît particulièrement lors de souscriptions/rachats importants par rapport à la taille du portefeuille. Compte tenu des stratégies d'investissement qui peuvent être utilisées, le fonds peut être amené à investir à titre accessoire sur des instruments financiers non cotés sur les marchés réglementés, ce qui le conduit à être exposé à ce type de risque.
- **Un risque de perte en capital :** la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé lors de la souscription. Ce risque est lié au fait que le fonds est exposé en permanence à 75% minimum du total de son actif sur des actions et n'offre pas de protection ou garantie du capital. De ce fait, le risque existe que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

	Part P	Part D	Part R	Part I
Code ISIN	FR0011608421	FR0011610682	FR0011608439	FR0011608447
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro			
Date d'agrément AMF	8 novembre 2013			
Devise	Euro			
Fiscalité	Eligible au PEA et à l'assurance Vie			
Indice de comparaison	CAC small dividendes nets réinvestis			
Frais de gestion TTC max.	2,392 %	2,392 %	2,20 %	1 %*
Droits d'entrée max.	Néant	Néant	3,50 %	Néant
Droits de sortie max.	Néant	Néant	1 %	1 %
Commission de surperformance	Néant	Néant	20% TTC max. de la performance excédant celle de l'indice CAC Small +1%, observée sur deux exercices consécutifs	
Souscription minimale initiale	1 part	1 part	1 part	50 000 €
Souscriptions ultérieures min.	1/10 000 de part			
Affectation des résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne			
Heure limite de centralisation	14h			
Date de règlement	J+2			

* dont 0,20 % max acquis au distributeur

Tocqueville Finance : des principes d'investissement

- Une approche fondamentale fondée sur le «stock-picking» pour capitaliser sur les atouts des sociétés sélectionnées
- Une gestion indépendante pour une pleine liberté dans le choix des valeurs
- Une prédilection pour une attitude contrariante pour éviter les phénomènes de mode

Information pour les "US persons"

Les parts de ce fonds ne peuvent être proposées que dans des juridictions dans lesquelles leur commercialisation et leur promotion sont autorisées. Les informations figurant sur ce 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.

Contactez-nous

PARIS

Tocqueville Finance S.A.
34, rue de la Fédération
75015 Paris - France
Agrément AMF n° GP 91-12
Enregistrée à l'ORIAS n° 07 035 215
Tél. : +33 (0) 1 56 77 33 00
Fax : +33 (0) 1 56 77 33 95
www.tocquevillefinance.fr

NEW YORK

Tocqueville Asset Management LP
40 W. 57th St - 19th floor
New York, NY 10019 - USA
Agrément SEC n° 801-36209
Tél. : +1 (212) 698 0800
www.tocqueville.com

Tocqueville FINANCE