



Tocqueville Value Europe

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 de l'économie européenne 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 sont délaissés et/ou sous évalués par le marché, en situation de retournement économique (du fait d'une réorganisation, d'une amélioration du climat des affaires), ou présentant un caractère défensif par la qualité du bilan et/ou par le dividende versé de façon régulière et pérenne et/ou la réalité de leurs actifs. Il pourra également être tenu compte de la géographie de l'actionariat des sociétés visées en privilégiant les sociétés qui pourraient faire l'objet de modifications importantes dans les années à venir.

Gérants : Michel Saugné, Yann Giordmaina

Informations (Part P)

Date de création	31/03/2000
Durée d'investissement	Supérieure à 5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Catégorie Europerformance	Actions Europe - général
Devise	Euro
ISIN	FR0010547067
Ticker Bloomberg	TOCHLDP:FP
VALOR	3597401
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

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

PERFORMANCES



	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	4,76 %	-3,11 %	-9,57 %	-1,97 %	19,85 %	98,43 %	128,61 %	4,35 %
Indicateur	14,92 %	-1,44 %	1,57 %	19,77 %	26,03 %	108,38 %	56,37 %	2,33 %
Ecart de perf.	-10,16 %	-1,67 %	-11,14 %	-21,74 %	-6,18 %	-9,95 %	72,24 %	2,02 %

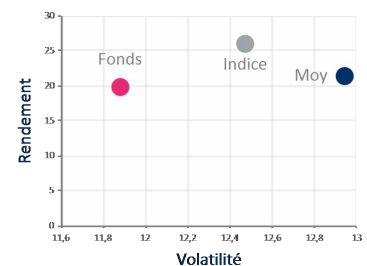
Mensuelles, en %

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2015	Fonds	6,89	8,41	2,40	1,92	3,16	-2,92	3,23	-5,58	-2,94	4,07	4,87	-2,92	21,40
	Indicateur	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	-5,38	-0,78	3,64	1,58	3,18	-6,81	3,43	0,74	0,22	-2,02	-1,29	3,83	-0,33
	Indicateur	-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	-0,23	1,67	3,83	2,23	2,04	-2,49	-0,30	-0,71	3,38	0,32	-1,81	0,80	8,85
	Indicateur	-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	1,33	-2,55	-1,14	3,94	-0,97	-0,84	1,51	-2,74	0,20	-5,63	-2,13	-6,08	-14,5
	Indicateur	1,60	-3,86	-2,02	4,61	0,11	-0,69	3,11	-2,25	0,53	-5,31	-0,86	-5,53	-10,57
2019	Fonds	4,40	3,14	0,50	5,19	-7,59	3,44	-0,63	-3,11					
	Indicateur	6,19	4,15	2,03	3,77	-4,94	4,43	0,30	-1,44					

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	13,92 %	13,00 %
3 ans	10,36 %	10,44 %
5 ans	11,88 %	12,47 %
Depuis l'origine	13,19 %	14,97 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (5 ans)



* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

NOTATIONS



Etoiles ***** EUROPERFORMANCE



Actions Europe value

CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives	
BOUYGUES	0,21%
VINCI	0,20%
SANOFI	0,13%

Négatives	
PRUDENTIAL	-0,40%
BURFORD CAPITAL	-0,27%
AXA	-0,25%

PROFIL

PER (12 prochains mois)	12,3
EV/EBITDA (12 prochains mois)	9,6
Rendement, en %	4,5
Capi. pondérée (M€)	37 400,0

INDICATEURS DE RISQUE (5 ans)

Tracking Error	4,94 %
Alpha	-0,04
Beta	0,88
Ratio d'information	-0,20
Ratio de Sharpe	0,27
Coefficient de corrélation	0,92
Perte Maximum	-15,74 %

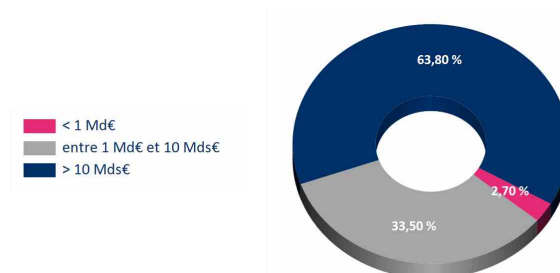
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
SANOFI	3,56	Santé	France
BOUYGUES SA	3,28	Biens et matériaux de construction	France
NOVARTIS AG-REG	3,14	Santé	Suisse
VINCI SA	3,08	Biens et matériaux de construction	France
BNP PARIBAS	2,96	Banques	France
TOTAL SA	2,91	Pétrole et gaz	France
MUNICH RE	2,79	Assurance	Allemagne
INTESA SANPAOLO	2,69	Banques	Italie
BUZZI UNICEM SPA	2,67	Biens et matériaux de construction	Italie
NEXANS SA	2,66	Biens et services industriels	France

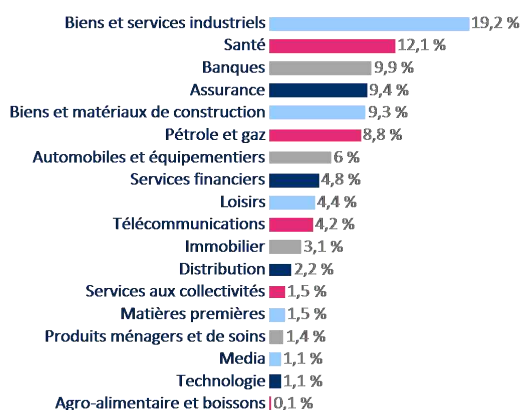
PRINCIPALES TRANSACTIONS

Achats	Ventes
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

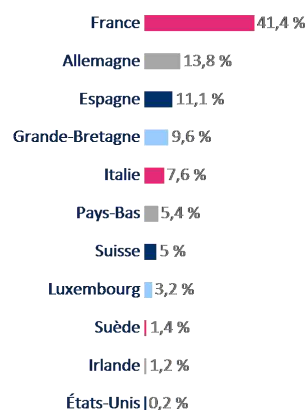
RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



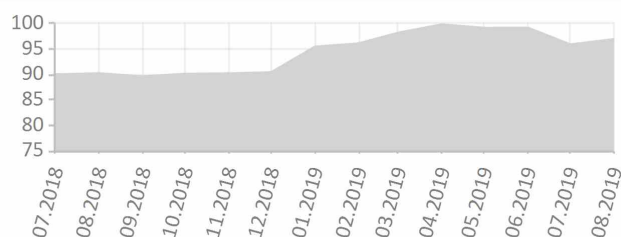
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



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 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.