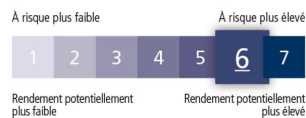




Tocqueville Odysée

Pays d'enregistrement :



Gérants : Didier Roman et Daniel Fighiera

Investi principalement en **actions françaises**, Odysée sélectionne des sociétés susceptibles de faire l'objet d'une **opération financière** (OPA, OPE, fusion, acquisition...) sans critère de taille ou de secteur d'activité.

Les opportunités d'investissement se trouvent parmi :
 - les sociétés de taille relativement modeste pour qui la bourse n'est plus une source de financement,
 - les filiales ou les participations de grands groupes industriels et financiers,
 - les transmissions d'entreprises au profit du management et/ou de partenaires financiers.

Sa spécificité : Un FCP Value dédié aux opérations financières.

Caractéristiques (Parts C/D)

Date de création	24/04/2003
Durée d'investissement	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Catégorie Europerformance	Actions France - général
Devise	Euro
ISIN Part C	FR0010546960
ISIN Part D	FR0010546978
Ticker Bloomberg	TOCFINC:FP / TOCFIND:FP
VALOR	3601727 / 3601477
Dépositaire	CM-CIC Securities
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 effectués 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

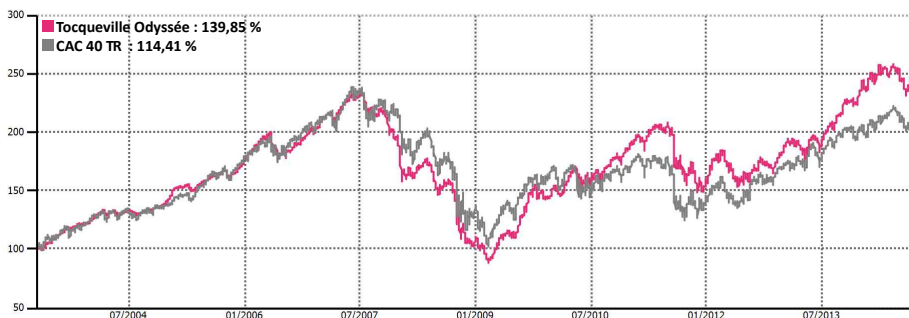
Lipper :	Europerformance :	+
- Performance absolue	4	
- Performances régulières	2	
- Préservation du capital	2	
	Notation ESG :	
	Note du fonds	6,1/10
	Couverture ESG, en %	76,8

PROFIL

PE 2014	16,5
EV/EBITDA 2014	8,3
Rendement, en %	2,4
Capi. pondérée (M€)	5354,2

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	2,43 %	-1,34 %	12,21 %	48,24 %	60,17 %	79,60 %	139,85 %	7,94 %
Indice	4,84 %	0,91 %	9,07 %	60,36 %	34,19 %	64,21 %	114,41 %	6,89 %
Ecart de perf.	-2,41 %	-2,25 %	3,14 %	-12,12 %	25,98 %	15,39 %	25,44 %	1,05 %

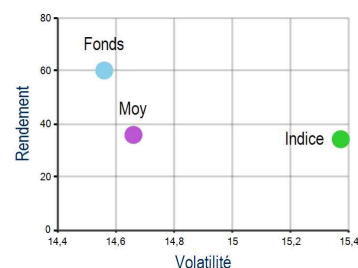
Mensuelles, en %

		Jan	Feb	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2010	Fonds	2,28	-0,93	8,69	3,18	-5,74	0,10	4,72	-1,88	5,62	3,62	-2,88	7,81	26,24
	Indice	-5,00	-0,80	7,15	-3,91	-6,31	-1,56	5,90	-4,04	6,43	3,18	-5,42	5,43	-0,42
2011	Fonds	3,45	1,90	-0,31	4,79	1,00	-1,11	-3,11	-8,92	-10,24	5,22	-6,55	-1,67	-15,75
	Indice	5,28	2,64	-2,95	3,24	-0,86	-0,23	-7,72	-11,27	-8,14	8,75	-2,52	0,39	-14,28
2012	Fonds	8,82	5,99	0,30	-4,92	-8,37	2,57	1,36	2,71	2,46	-1,54	2,53	4,97	16,87
	Indice	4,39	4,69	-0,70	-5,93	-4,72	6,53	3,04	3,71	-1,36	2,22	3,84	2,51	18,83
2013	Fonds	4,21	-0,50	-2,29	0,84	5,27	-4,53	7,19	0,05	6,16	6,29	0,90	2,14	28,06
	Indice	2,53	-0,25	0,35	3,58	3,74	-5,03	6,84	-1,48	5,45	3,78	0,05	0,21	20,95
2014	Fonds	1,96	4,52	0,96	1,33	-0,35	-1,81	-3,20	0,54	-1,34				
	Indice	-3,02	5,82	-0,27	2,45	1,83	-1,80	-3,97	3,18	0,91				

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	12,36 %	12,92 %
3 ans	13,39 %	12,19 %
5 ans	14,56 %	15,37 %
7 ans	19,96 %	18,84 %
Depuis l'origine	18,31 %	18,73 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (5 ans)



* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

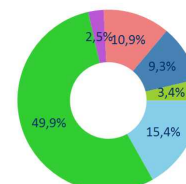
Positives		Négatives	
GO SPORT	0,52%	PIERRE & VACANCES	-0,22%
ANSALDO STS	0,26%	IPSOS	-0,22%
INGENICO	0,23%	ARKEMA	-0,17%

INDICATEURS DE RISQUE (5 ans)

Tracking Error	9,15 %
Alpha	0,41
Beta	0,77
Ratio d'information	0,39
Ratio de Sharpe	0,54
Coefficient de corrélation	0,81
Perte Maximum	-24,26 %

RÉPARTITION THÉMATIQUE

- ACTIONNARIAT FINANCIER
- CESSION À CARACTÈRE INDUSTRIEL
- OPR & RO
- RACHAT DE PARTICIPATION DE MI...
- SPIN OFF/FUSION
- TRANSMISSION



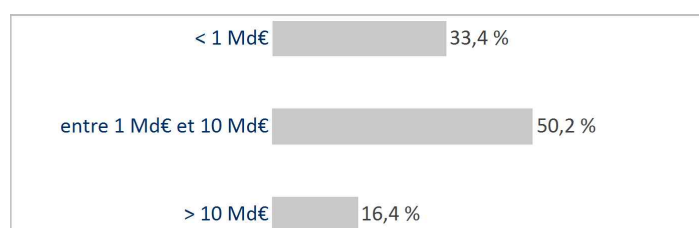
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
NATIXIS	3,66	Banques	France
IMERYS	3,21	Matières premières	France
ALTRAN	3,18	Technologie	France
FAURECIA	3,03	Automobiles et équipementiers	France
THALES	2,97	Biens et services industriels	France
CNP ASSURANCES	2,91	Assurance	France
HAVAS	2,73	Media	France
MOBISTAR	2,54	Télécommunications	Belgique
ANSALDO STS	2,54	Biens et services industriels	Italie
INGENICO	2,44	Technologie	France

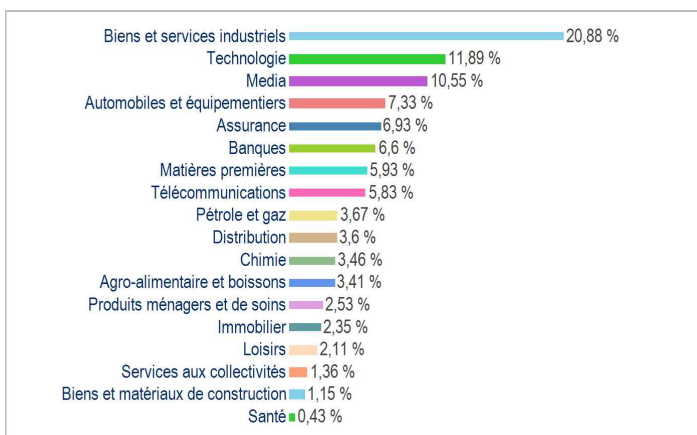
PRINCIPALES TRANSACTIONS

ACHATS	VENTES
THALES	GRUPE CRIT
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	DAMARTEX
SEQUANA	-

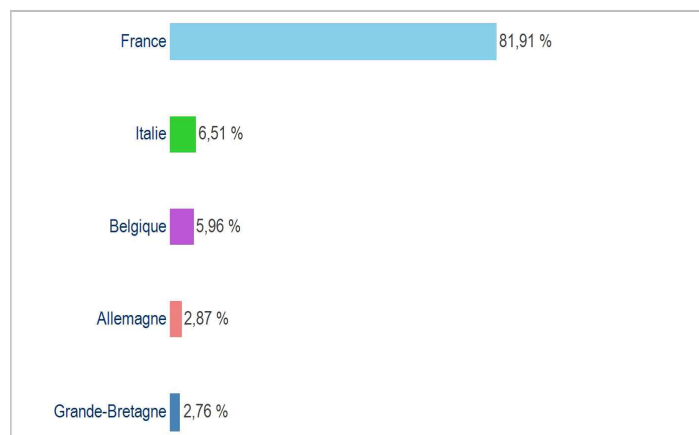
REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (actif investi)



PART INVESTIE EN ACTIONS



COUPONS NETS DISTRIBUÉS

22/06/11	0,07 €
21/05/12	0,58 €
21/05/13	0,16 €
25/06/14	0,05 €

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 certain pays dont notamment les Etats-Unis d'Amérique.

Contact

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

