Tocqueville Megatrends ISR

Pays d'enregistrement :

A risque plus faible — A risque plus élevé

1 2 3 4 5 **6** 7

CARACTÉRISTIQUES

L'objectif de gestion du FCP Tocqueville Megatrends ISR est, dans le cadre d'une allocation dynamique décidée par la Société de Gestion, de chercher à obtenir une performance nette de frais supérieure à celle du marché actions européen sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

Gérants : Stéphane Nières Tavernier, Alexandre Voisin

Informations (Part C)

Date de création	23/06/2005
Durée d'investissement	Supérieure à 5 ans
Classification AMF	Actions Internationales
Classification SFDR	Article 8
Catégorie Europerformance	Actions Europe - général
Devise	Euro
ISIN	FR0010546945
Ticker Bloomberg	ITHAQUC:FP
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

Frais de gestion maximum	1,99 % TTC de l'actif net
Frais de gestion fixes appliqués	1,99 % TTC de l'actif net
Frais de gestion variables	Néant
Frais courants	2,12 %
Commission de souscription	3,50 % max
Commission de rachat	1,00 % max

PERFORMANCES

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

Perf. Cumulées	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	-9,76 %	-9,76 %	4,39 %	39,09 %	51,39 %	130,62 %	107,10 %	4,48 %
Indice	-3,83 %	-3,83 %	21,03 %	40,43 %	47,78 %	140,24 %	160,10 %	5,92 %
Ecart de perf.	-5,93 %	-5,93 %	-16,64 %	-1,34 %	3,61 %	-9,62 %	-53 %	-1,44 %

Perf. Annuelles	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	19,61 %	-0,25 %	19,51 %	-2,57 %	21,14 %	-13,71 %	24,14 %	11,41 %	16,08 %
Indice	20,75 %	7,20 %	9,60 %	1,73 %	10,58 %	-10,77 %	26,82 %	-1,98 %	24,91 %
Ecart de perf.	-1,14 %	-7,45 %	9,91 %	-4,3 %	10,56 %	-2,94 %	-2,68 %	13,39 %	-8,83 %

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

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	17,92 %	13,17 %
3 ans	15,79 %	16,62 %
5 ans	14,36 %	14,42 %
Depuis l'origine	19,34 %	19,43 %

INDICATEURS DE RISQUE (10 ans)

Tracking Error	6,03 %
Alpha	0,06
Beta	0,89
Ratio d'information	-0,07
Ratio de Sharpe	0,61
Coefficient de corrélation	0,90
Perte Maximum	-17,64 %

PROFIL

Capi. pondérée (M€)	67 724,52
EV/EBITDA (12 prochains mois)	13,01
PER (12 prochains mois)	18,63
Rendement, en %	2,11

TAUX D'INVESTISSEMENT

Actions (%)	99,88
Monétaire (%)	0,12

INDICATEURS ISR

	% couverture portefeuille	Valeur du portfeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score Great max	97 %	6,1	6,1	Universe -20%

Score Great max	Pire score GREaT des titres en position.
Univers	Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis

NOTATIONS

Morningstar Rating 3 Year

★★★★

Quantalys ★★★★★ Actions européennes

Etoiles ★★★★★ EUROPERFORMANCE

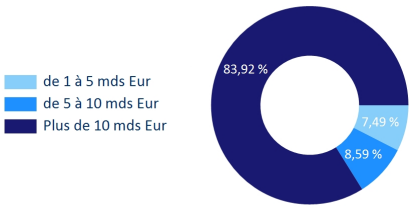
★★

Morningstar Sustainability

Climetrics The Climate Rating for Funds

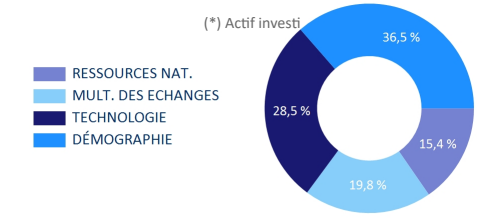
Au 31 mars 2021

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPI (*)



RÉPARTITION THÉMATIQUE (*)

(*) Actif investi

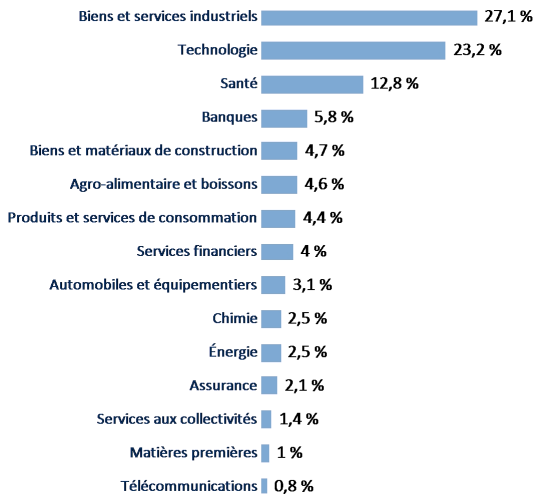


Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de TFSA, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

PRINCIPALES POSITIONS

	Poids %	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	3,47	Technologie	NL
ASM INTERNATIONAL NV	3,01	Technologie	NL
AIRBUS SE	2,99	Biens et services industriels	FR
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2,92	Santé	CH
BNP PARIBAS	2,84	Banques	FR
SIKA AG-REG	2,60	Biens et matériaux de construction	CH
KION GROUP AG	2,58	Biens et services industriels	DE
LINDE PLC	2,51	Chimie	DE
KONINKLIJKE DSM NV	2,51	Agro-alimentaire et boissons	NL
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,51	Produits et services de consommation	FR

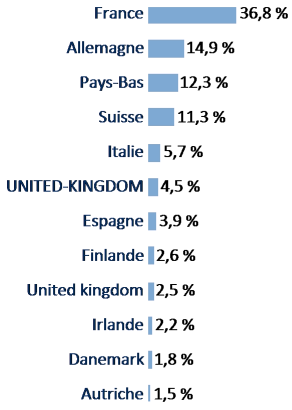
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE MENSUELLE

Positives		Négatives	
SIGNIFY NV	0,25	ASM INTERNATIONAL NV	-0,82
ELIS SA	0,08	ASML HOLDING NV	-0,60
BNP PARIBAS	0,08	SIKA AG-REG	-0,45

RÉPARTITION GEOGRAPHIQUE (actif investi)



PRINCIPALES TRANSACTIONS EN VOLUME (€)

ACHATS	VENTES
AXA SA	EURONEXT NV -PARIS
ERSTE GROUP	AENA SME SA
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	BIFFA PLC
ALSTOM	TELEPERFORMANCE

COMMENTAIRE MENSUEL

Après un démarrage d'année en fanfare sous l'effet d'une recherche de valeurs décotées, dans un contexte général de reflation et hausse des taux, nous avons assisté à une baisse des marchés sous l'effet d'interrogations cycliques (les banques centrales vont-elles faire l'erreur de casser la reprise ?) et géopolitiques. La rotation a été particulièrement marquée (Banques et Energie en hausse et Technologie en forte baisse). A cela plusieurs raisons : un contexte général de reflation et de hausse des taux, défavorable aux valeurs de croissance et aussi beaucoup de « prises de profits » avant publications, dans la crainte d'un éventuel ralentissement de l'activité ou d'une hausse des coûts (salariaux, marketing).

Dans ce contexte l'indice Stoxx 600 NR a baissé de 3.83% sur le mois. Le fonds Tocqueville Megatrends ISR a sous-performé son indice de référence.

Le fonds a notamment été pénalisé par son exposition au secteur de la Technologie (une de ses quatre thématiques) qui a abandonné 12% en janvier. Dans le secteur, presque rien n'a résisté à part Amadeus (exposition réouverture). Pour le reste, la thématique semi-conducteurs a été sous pression (avec en fin de mois un rebond de STM suite à une bonne publication de résultats & perspectives annuelles). Notons en particulier la chute de Soitec suite à son changement inopiné de DG et la découverte d'un conflit CA/Comex.

En relatif le fonds a également perdu des points en raison de son exposition limitée aux financières et notamment aux bancaires, ainsi qu'à l'énergie (jusque-là exclusivement représentée par le fabricant de biofuel Neste Oyj). La Santé (Sartorius Stedim) coûte également sur la période comme l'Industrie (Kion) et les Services (Teleperformance, Experian, Worldline).

Quelques satisfactions tout de même : une bonne résistance de LVMH, et dans la Construction le rebond de Signify (éclairage).

Sur le mois nous avons réalisé un certain nombre d'arbitrages au profit de segments moins bien valorisés.

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

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