

Pays d'enregistrement :



À risque plus faible

À risque plus élevé



Gérants : Didier Roman, Don Fitzgerald, CFA et Matthieu Tassy, CFA

Investi principalement en **actions françaises**, le fonds sélectionne des titres de PME et d'ETI avec une prédilection pour les capitalisations boursières inférieures à 500 m€ à l'achat, grâce à un stock picking principalement Value. La gestion est collégiale (3 gérants expérimentés) et organisée autour de réunions périodiques.

Largement investi sur les valeurs françaises (50) 75%). La part des valeurs européennes pourra aller jusqu'à 25 %. Une gestion diluée, pas de ligne supérieure à 3 % à la constitution et 5 % en cours de vie du portefeuille.

Sa spécificité : Le fonds spécialisé dans le développement économique local.

Sa spécificité : Le fonds spécialisé dans le développement économique local.

PERFORMANCES



	Depuis le 1er janvier	1 mois	Origine	Annualisée
Fonds	12,62 %	1,06 %	14,20 %	36,71 %
Indice	17,01 %	-0,48 %	19,69 %	52,70 %
Ecart de perf.	-4,39 %	1,54 %	-5,49 %	-15,99 %

Caractéristiques (Parts P/D)

Date de création	26/11/2013
Durée d'investissement	5 ans
Classification AMF	Actions des pays de la zone euro
Catégorie Europerformance	Actions euro - PMC
Devise	Euro
ISIN Part P	FR0011608421
ISIN Part D	FR0011610682
Ticker Bloomberg	TOCPMEP:FP / TOCPMED:FP
Dépositaire	CM-CIC Securities
Fiscalité	PEA, PEA-PME, Assurance Vie

Valorisation

Affectation des résultats	Part P : Capitalisation Part D : Distribution
Nature de valorisation	Quotidienne, 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 inconnus
Règlement livraison	J+2
Passage d'ordre	Auprès de votre teneur de compte

Frais

Gestion	2,392 % maximum
Souscription	3,5 % maximum
Rachat	Néant
Surperformance	Néant

NOTATIONS

Lipper :	Europerformance :	+
- Performance absolue	5	
- Performances régulières	3	
- Préservation du capital	2	

PROFIL

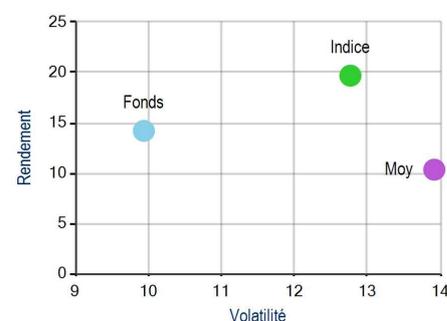
Capi. pondérée (M€)	347
EV/EBITDA 2014	9
PE 2014	17,1
Rendement, en %	2,1

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

VOLATILITE

	Fonds	Indice
Depuis l'origine	8,33 %	12,12 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (depuis l'origine)



Moy : Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives		Négatives	
ALES	0.26%	HAULOTTE	-0.20%
AXWAY SOFTWARE	0.24%	NEXTRADIO	-0.16%
MAUREL & PROM	0.20%	BIGBEN INTERACTIVE	-0.11%

INDICATEURS DE RISQUE (depuis l'origine)

Tracking Error	5,53 %
Alpha	0,04
Beta	0,71
Ratio d'information	-1,86
Ratio de Sharpe	3,15
Coefficient de corrélation	0,91
Perte Maximum	-2,25 %

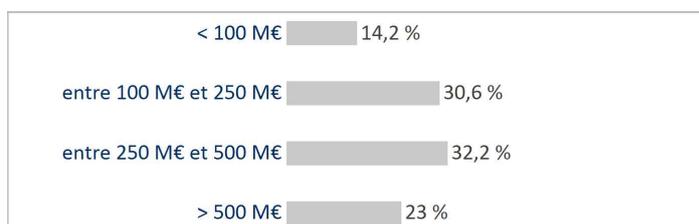
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
BOURSORAMA	2,92	Services financiers	France
SAFT	2,52	Biens et services industriels	France
ACTIA GROUP	2,50	Biens et services industriels	France
GUERBET	2,38	Santé	France
DATALOGIC	2,36	Biens et services industriels	Italie
DIRECT ENERGIE	2,35	Services aux collectivités	France
AXWAY SOFTWARE	2,34	Technologie	France
AVIATION LATÉCOËRE	2,34	Biens et services industriels	France
BIGBEN INTERACTIVE	2,32	Produits ménagers et de soins	France
ALES GROUPE	2,10	Produits ménagers et de soins	France

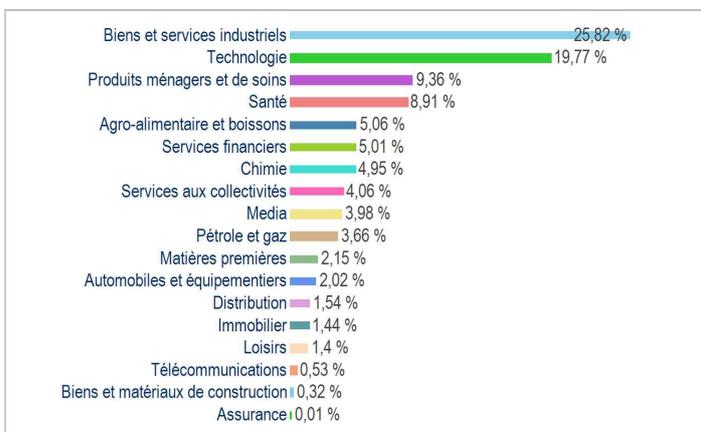
PRINCIPALES TRANSACTIONS

ACHATS	VENTES
MANITOU	FERMENTALG
BIGBEN INTERACTIVE	MCPHY ENERGY
DIRECT ENERGIE	BUFAB

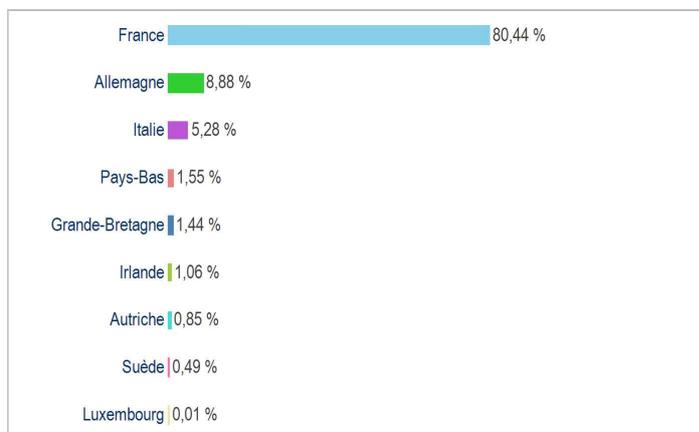
REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



REPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



REPARTITION GEOGRAPHIQUE (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 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

