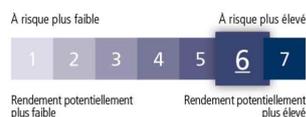




Tocqueville Ulysse

Pays d'enregistrement :



Gérants : Daniel Fighiera et Nelly Davies

Tocqueville Ulysse est un fonds de type opportuniste, dont l'objectif est d'offrir aux investisseurs une optimisation du couple rendement/risque, avec un comportement du fonds qui soit explicable et reproductible dans le temps.

Pour cela, l'équipe de gestion construit un portefeuille résolument diversifié en termes de tailles de sociétés, styles de gestion, secteurs et pays de la zone euro.

Investi principalement en **actions des pays de la zone euro**, Tocqueville Ulysse sélectionne de manière rigoureuse des actions de sociétés choisies pour leur solidité financière, leur historique et la qualité de leur management, avec comme critère principal de décision **une valorisation boursière attractive**.

Sa spécificité : Le fonds zone euro de Tocqueville Finance

Caractéristiques (Parts C/D)

Date de création	07/10/1993
Durée d'investissement	5 ans
Classification AMF	Action des pays de la zone euro
Catégorie Europerformance	Actions euro - général
Devise	Euro
ISIN Part C	FR0010546903
ISIN Part D	FR0010546911
Ticker Bloomberg	ULYSSEC:FP / ULYSSED:FP
VALOR	3592334 / 3592359
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 inconnus
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

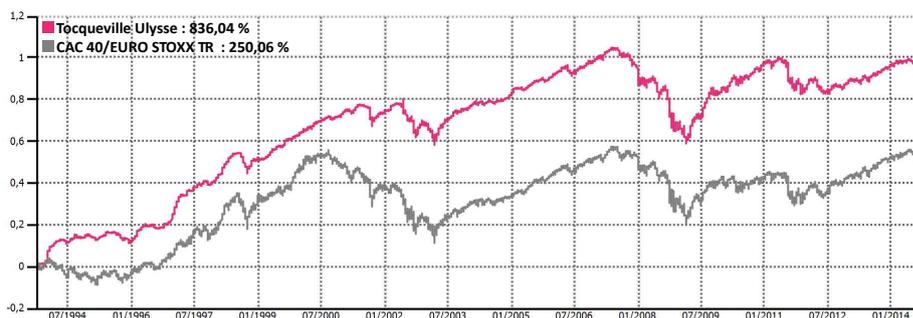
Lipper :	Europerformance :	+
- Performance absolue	2	
- Performances régulières	1	
- Préservation du capital	2	
	Notation ESG :	
	Note du fonds	6,2/10
	Couverture ESG, en %	65,6

PROFIL

PE 2014	17,3
EV/EBITDA 2014	9,3
Rendement, en %	2,5
Capi. pondérée (M€)	27898,8

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



Performances exprimées de façon logarithmique

	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine	Annualisée
Fonds	2,00 %	-0,56 %	9,88 %	27,49 %	35,43 %	49,79 %	836,05 %	11,24 %
Indice	4,59 %	0,81 %	12,53 %	66,16 %	39,04 %	70,14 %	250,06 %	6,15 %
Ecart de perf.	-2,59 %	-1,37 %	-2,65 %	-38,67 %	-3,61 %	-20,35 %	585,99 %	5,09 %

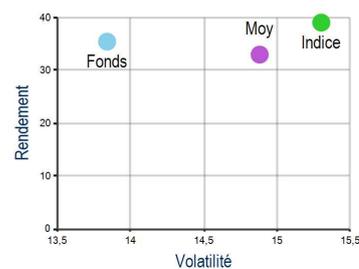
Mensuelles, en %

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2010 Fonds	2,21	-0,52	10,57	3,62	-3,92	-0,17	4,77	-0,94	4,95	4,92	-2,86	7,57	33,42
2010 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	2,93	1,17	-2,11	4,73	0,77	-2,50	-6,17	-11,45	-8,95	5,51	-6,18	-1,47	-22,61
2011 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	5,89	3,58	-0,25	-6,59	-6,04	1,62	0,00	3,50	0,33	-0,27	1,96	2,76	5,89
2012 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	3,86	-1,14	-0,37	1,27	3,92	-3,13	4,20	-0,45	3,84	3,29	3,06	1,21	21,02
2013 Indice	2,53	-0,25	0,35	3,58	4,05	-5,48	6,39	-0,96	5,99	5,38	1,26	0,82	25,61
2014 Fonds	-0,07	6,01	-0,43	0,34	0,77	-1,43	-2,92	0,51	-0,56				
2014 Indice	-2,08	4,94	0,37	0,88	2,54	-0,93	-3,40	1,61	0,81				

VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	10,58 %	13,77 %
3 ans	10,98 %	11,94 %
5 ans	13,84 %	15,30 %
7 ans	20,40 %	18,81 %
Depuis l'origine	17,45 %	21,24 %

COUPLE RENDEMENT/RISQUE (5 ans)



* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

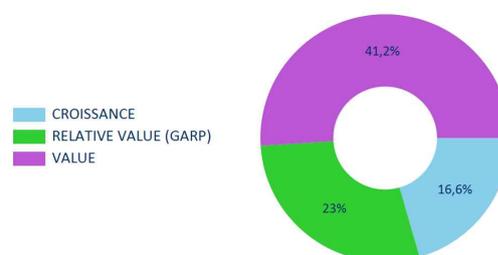
CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives	Négatives
BAYER 0,25%	SAFILO -1,00%
KORIAN-MEDICA 0,21%	SEMPERIT -0,24%
SANOFI 0,18%	NEURONES -0,15%

INDICATEURS DE RISQUE (5 ans)

Tracking Error	6,18 %
Alpha	0,09
Beta	0,77
Ratio d'information	-0,07
Ratio de Sharpe	0,32
Coefficient de corrélation	0,85
Perte Maximum	-30,92 %

RÉPARTITION THÉMATIQUE



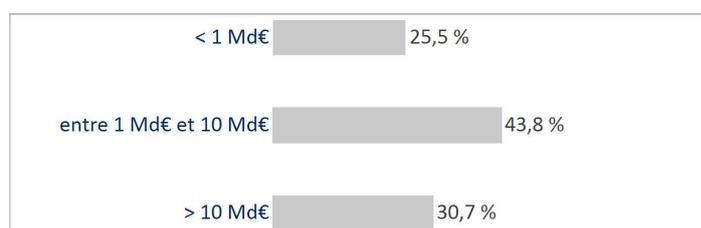
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
TOTAL	3,54	Pétrole et gaz	France
INDESIT COMPANY	3,27	Produits ménagers et de soins	Italie
SANOFI	3,08	Santé	France
BAYER	3,05	Chimie	Allemagne
ALSTOM	2,69	Biens et services industriels	France
NEURONES	2,67	Technologie	France
ROCHE HOLDING	2,60	Santé	Suisse
SMURFIT KAPPA	2,36	Biens et services industriels	Irlande
ZODIAC AEROSPACE	2,22	Biens et services industriels	France
CAP GEMINI	2,17	Technologie	France

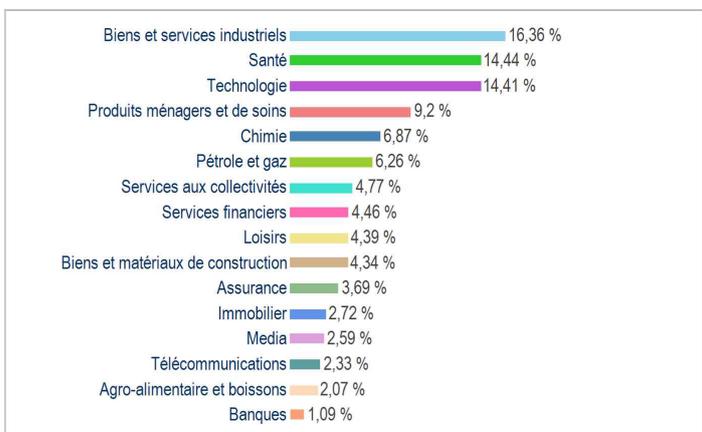
PRINCIPALES TRANSACTIONS

ACHATS	VENTES
ROCHE HOLDING	GTECH
CAP GEMINI	SAP
INDESIT	WERELDHAVE

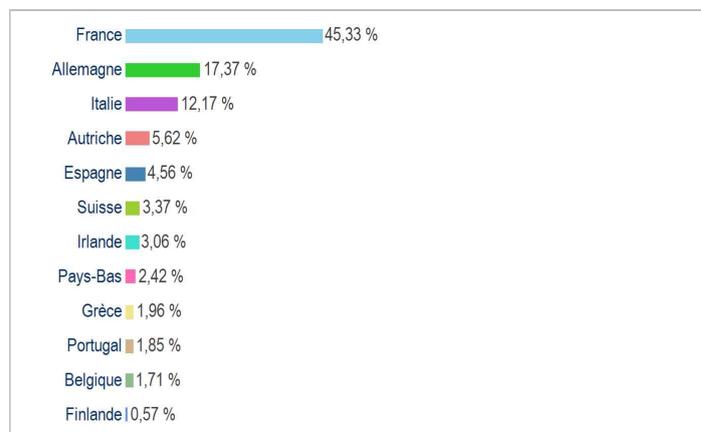
REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (actif investi)



PART INVESTIE EN ACTIONS



COUPONS NETS DISTRIBUÉS

14/04/2011	0,18 €
17/04/2012	0,46 €
15/04/2013	0,30 €

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

