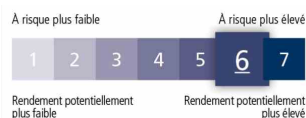




# Tocqueville PME

Pays d'enregistrement



## CARACTÉRISTIQUES

L'objectif du FCP est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions déterminée par la société de gestion, de profiter du développement des Petites et Moyennes Entreprises (PME) et Entreprises de Tailles Intermédiaires (ETI), principalement de France, des autres pays de la zone euro et des autres pays d'Europe, tout en recherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille. Le FCP peut intervenir sur tous les marchés Européens, comprenant ceux de l'Union Européenne et de l'Europe élargie (Suisse, Norvège, par exemple). Le fonds privilégiera la recherche de PME et d'ETI, principalement de France, et des autres pays de la zone euro, présentant des caractéristiques de valorisation attractive, sans restriction en termes de secteurs d'activité. La gestion de ce fonds repose sur une totale indépendance par rapport à des indices de référence.

**Gérants : Pierre Schang & Alexandre Voisin**

### Informations (Part P)

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
Ticker Bloomberg	TOCPMEP:FP
Dépositaire	Crédit Industriel et Commercial (CIC)
Fiscalité	PEA, PEA-PME, Assurance Vie

### Valorisation

Fréquence	Quotidienne
Affectation des résultats	Part P : Capitalisation
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 effectué à	Cours inconnu
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

## PERFORMANCES



	Depuis le 1er janvier	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine	Annualisée
Fonds	-26,28 %	-3,68 %	-24,11 %	8,44 %	45,82 %	46,40 %	7,90 %
Indice	-18,33 %	-3,13 %	-16,15 %	13,12 %	57,38 %	58,51 %	9,62 %
Ecart de perf.	-7,95 %	-0,55 %	-7,96 %	-4,68 %	-11,56 %	-12,11 %	-1,72 %

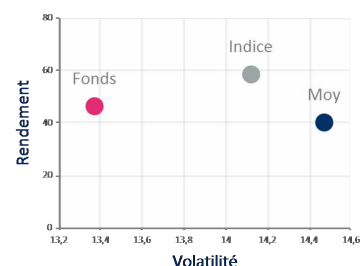
### Mensuelles, en %

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2014	Fonds	2,56	5,48	2,73	0,89	0,62	-1,14	-3,36	0,46	-1,91	-3,34	2,30	1,13	6,21
	Indice	6,39	7,62	2,69	-0,48	0,94	-1,28	-3,95	1,06	-1,84	-5,28	2,89	0,14	8,43
2015	Fonds	3,43	7,89	3,57	1,04	1,99	-2,57	8,87	-4,92	-3,94	3,05	5,30	2,07	27,83
	Indice	5,47	6,40	2,12	3,63	2,40	-2,71	8,92	-4,17	-4,73	4,43	2,83	1,86	28,70
2016	Fonds	-3,77	-1,66	3,53	1,48	4,96	-5,22	5,50	2,85	2,10	1,06	0,59	7,30	19,52
	Indice	-7,38	-1,18	3,87	1,72	1,73	-4,79	4,09	2,96	1,46	-1,03	2,07	8,19	11,33
2017	Fonds	1,52	2,03	1,58	1,67	7,89	0,42	-0,89	-1,32	4,12	1,65	-2,38	2,95	20,58
	Indice	1,16	2,15	3,65	1,79	7,41	1,17	-1,72	-1,02	4,59	0,94	-2,22	2,66	22,13
2018	Fonds	3,52	-3,36	-3,77	2,62	-0,97	-3,65	-1,39	0,54	-7,11	-11,83	-3,68		
	Indice	4,68	-2,95	-2,80	3,01	-0,93	-2,41	-1,48	0,38	-3,76	-9,92	-3,13		

### VOLATILITÉ

	Fonds	Indice
1 an	17,32 %	16,86 %
3 ans	13,85 %	12,94 %
5 ans	13,29 %	13,30 %
Depuis l'origine	13,16 %	14,05 %

### COUPLE RENDEMENT/RISQUE (depuis l'origine)



\* Moyenne de la catégorie Europerformance du fonds

## NOTATIONS



Etoiles \*\*\*\*\* EUROPERFORMANCE



IM

## CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

Positives		Négatives	
BIGBEN INTERACTIVE	0,38%	DBV TECHNOLOGIES	-0,35%
ECKERT & ZIEGLER	0,28%	MERSEN	-0,30%
INFOTEL	0,13%	BENETEAU	-0,25%

## PROFIL

PER (12 prochains mois)	15,4
EV/EBITDA (12 prochains mois)	8,0
Rendement, en %	2,5
Capi. pondérée (M€)	533,0

## INDICATEURS DE RISQUE (depuis l'origine)

Tracking Error	4,79 %
Alpha	-0,09
Beta	0,93
Ratio d'information	-0,32
Ratio de Sharpe	0,54
Coefficient de corrélation	0,94
Perte Maximum	-28,79 %

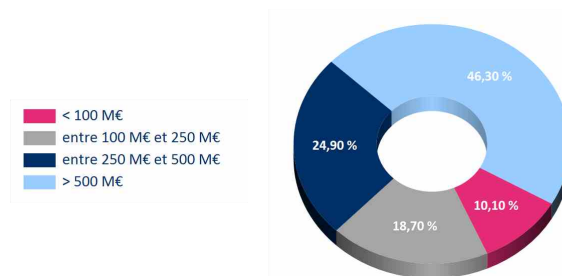
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids, en %	Secteur	Pays
GL EVENTS	3,02	Media	France
APRIL	2,70	Assurance	France
LNA SANTE	2,50	Santé	France
GUERBET	2,44	Santé	France
VTG	2,34	Biens et services industriels	Allemagne
BENETEAU	2,13	Produits ménagers et de soins	France
MERSEN	2,01	Biens et services industriels	France
SAF HOLLAND	2,01	Automobiles et équipementiers	Allemagne
ALBIOMA	1,99	Services aux collectivités	France
DEVOTEAM	1,94	Technologie	France

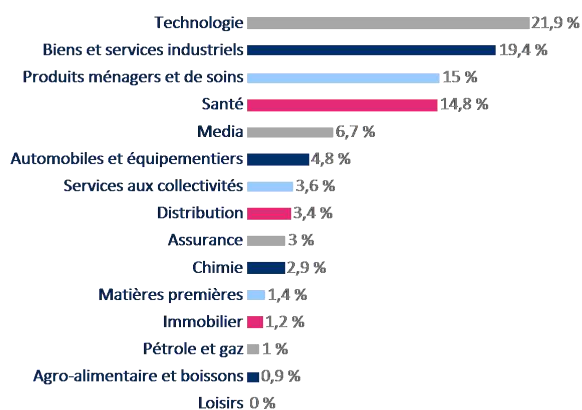
PRINCIPALES TRANSACTIONS

Achats	Ventes
ATEME	AVIATION LATÉCOËRE
AUBAY	VALLOUREC
PHARMAGEST INTERACTIVE	GERARD PERRIER

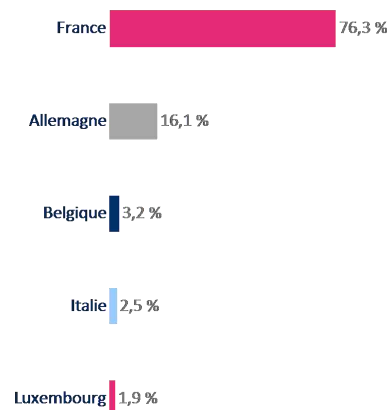
RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION (actif investi)



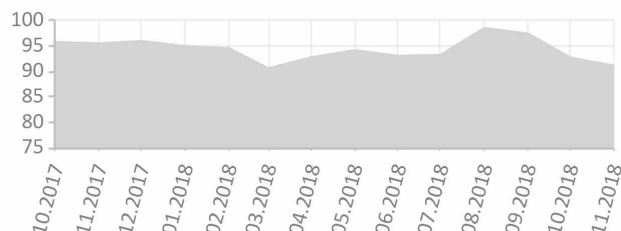
RÉPARTITION SECTORIELLE (actif investi)



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](http://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.