

# ERES TOCQUEVILLE ACTIONS (M)

FCPE MULTI-ENTREPRISES

mai-12

ERES TOCQUEVILLE ACTIONS est un fonds dynamique recherchant la maximisation de la performance à long terme en s'exposant sur les marchés actions de la Communauté Européenne via un investissement en OPCVM et avec une volatilité plus faible qu'un investissement en direct en actions. Le fonds se concentre sur une sélection d'OPCVM "actions" gérés par Tocqueville Finance.

Classification AMF : Actions des Pays de la Communauté Européenne.  
Exposition : Exposé à hauteur de 60% au moins sur le marché des actions émises dans un ou plusieurs pays de la Communauté Européenne.

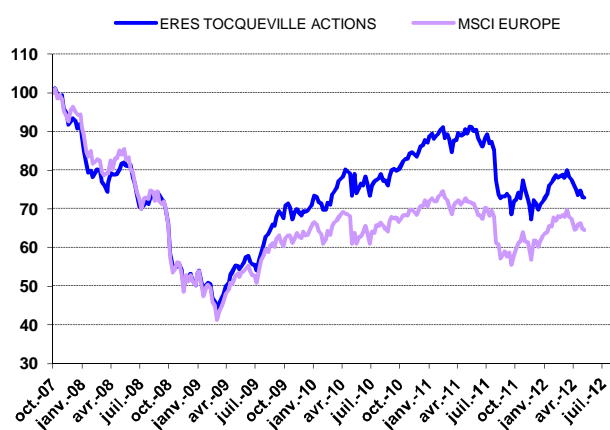
Indicateur : MSCI EUROPE

1 3 5 8 10 ans

PEE PERCO

durée minimale d'investissement conseillée

## PERFORMANCES



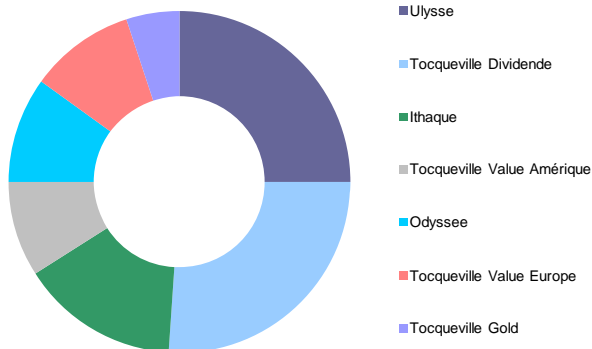
Part M créée le 05/10/2007

Valeur au 11/05/2012 **36,45 €**

	FONDS	MSCI EUROPE
2012	1,48%	2,44%
2011	-17,60%	-10,93%
2010	22,82%	8,04%
2009	37,77%	27,15%
1 an glissant	-18,46%	-10,44%
3 ans	31,92%	20,69%
5 ans	-	-
Création (depuis le 05/10/07)	-27,10%	-35,56%
Vol. an. glissante	22,15%	23,53%
Vol. 3 ans annualisée	19,42%	20,69%

Ce FCPE n'offre aucune garantie sur le capital investi. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## PRINCIPAUX FONDS DETENUS



**Tocqueville FINANCE** 1,3 Milliards € 60 personnes  
www.tocquevillefinance.fr

Tocqueville Finance est une Société de Gestion dont le capital est détenu par la Banque Postale (70%) et par ses collaborateurs (30%). La philosophie de Tocqueville a permis à ses clients et à ses OPCVM d'obtenir, sur le moyen-long terme, des performances parmi les plus satisfaisantes et les plus régulières du marché.

### NOTATIONS

	Morningstar	Edhec
ULYSSE I	★★★★★	-
TOCQUEVILLE DIVIDENDE I	★★★★★	-
ITHAQUE I	★★★	-
TOCQUEVILLE VALUE AME.I	★★★★	-
TOCQUEVILLE VALUE EURO.I	-	-
ODYSSEE I	★★★★★	-
TOCQUEVILLE GOLD I	-	-

Les notations "Morningstar" et "Edhec" ne sont pas des notations de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre.

## MODALITES DE SOUSCRIPTION

Code AMF : 990000095779  
Frais de gestion directs : 1% TTC  
Droit d'entrée : 5% maximum  
Droit de sortie : 0%  
Actif net : 10,05 M€  
Date d'agrément : 07/05/07  
Société de gestion ERES, Dépositaire RBC DEXIA

**Valorisation** : chaque vendredi

Les ordres de souscription/rachat sont transmis au TCCP choisi par l'entreprise. Les ordres reçus du TCCP chaque vendredi avant 9 heures sont réalisés sur la base de la valeur liquidative suivante.

Notice d'information : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_TOCQUEVILLE\\_ACTIONS\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_TOCQUEVILLE_ACTIONS_Notice.pdf)  
Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_TOCQUEVILLE\\_ACTIONS\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_TOCQUEVILLE_ACTIONS_Reglement.pdf)

ERES TOCQUEVILLE ACTIONS est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés par TOCQUEVILLE FINANCE. ERES a sélectionné les fonds de cette société de manière indépendante à l'issue d'une analyse sur l'entreprise et sur les performances de gestion.

### TOCQUEVILLE FINANCE



**Tocqueville FINANCE** est une société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en 1991, la société a été créée à l'initiative de Tocqueville Asset Management (TAM) à New York pour assurer la gestion des investissements de ses clients en valeurs non américaines. Tocqueville Finance a ainsi développé une gestion action réputée pour une clientèle française et européenne. Aujourd'hui avec 60 collaborateurs, Tocqueville Finance gère plus de 1 milliard d'euros d'actifs pour des clients privés et institutionnels, soit en direct, soit par l'intermédiaire d'OPCVM ou encore par le biais de contrats d'assurance vie.

Le Processus de gestion de Tocqueville Finance repose notamment sur les axes de valeurs ajoutées suivants :

**Spécialité: actions européennes.**

**Méthode de gestion : Value et Contrarian**, l'objectif des gérants est avant tout de préserver à moyen terme le capital qui leur est confié en l'investissant dans une sélection d'actions réalisée par Tocqueville Finance. Les gérants recherchent une performance absolue en toutes circonstances, c'est à dire sans référence à un indice particulier. La progression la plus régulière possible des actifs, conjuguée à la maîtrise du risque, est l'objectif principal des gérants de Tocqueville Finance.

**Récompenses :**

- ♦ Label performance sur 5 ans pour Tocqueville Value Europe et Tocqueville Dividende
- ♦ 2005 Trophée d'Or pour le FCP ULYSSE meilleure gestion actions Euro sur 10 ans
- ♦ 2003 Lipper Fund Award à la société Tocqueville Finance pour sa gamme de Fonds

### GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES TOCQUEVILLE ACTIONS

Cette sélection est appliquée par les gérants d'ERES à chaque souscription/rachat. L'évolution des fonds est contrôlée quotidiennement, le comité de gestion analyse la sélection et la pondération chaque trimestre.

Fonds sélectionnés	Poids	Thème du Fonds	1 an	3 ans*	5 ans*
ULYSSE I	25%	Actions des pays de la CE	-20,49%	19,60%	-
TOCQUEVILLE DIVIDENDE I	26%	Actions des pays de la CE	-15,21%	8,66%	-
ITHAQUE I	15%	Actions des pays de la CE	-18,00%	7,16%	-7,02%
TOCQUEVILLE VALUE Amérique I	9%	Actions Internationales	5,55%	16,90%	-
ODYSSEE I	10%	Actions des pays de la CE	-11,61%	22,44%	-
TOCQUEVILLE VALUE EUROPE I	10%	Actions des pays de la CE	-3,37%	15,51%	-
TOCQUEVILLE GOLD I	5%	Actions Internationales	-16,26%	25,02%	-

\*Données annualisées au 04/04/12

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

### DOCUMENTS A ETABLIR OU METTRE A JOUR POUR SOUSCRIRE

Les FCPE de ERES peuvent être souscrits dans le cadre des Plans d'Epargne d'Entreprise (PEE, PERCO) :

- ▶ à partir d'offres clef en main incluant la prestation de tenue des comptes salariés
  - ▶ à partir d'offre sur mesure prenant en compte les spécificités de chaque entreprise. Les FCPE de ERES peuvent notamment être souscrits à partir de tous les établissements spécialisés en tenue de compte salariés déjà en relation avec ERES.
- Renseignez vous auprès de votre spécialiste ou directement auprès de ERES.