

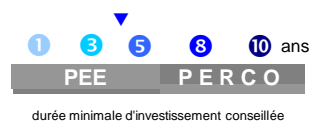
# ERES TOCQUEVILLE DYNAMIQUE (P)

FCPE MULTI ENTREPRISES

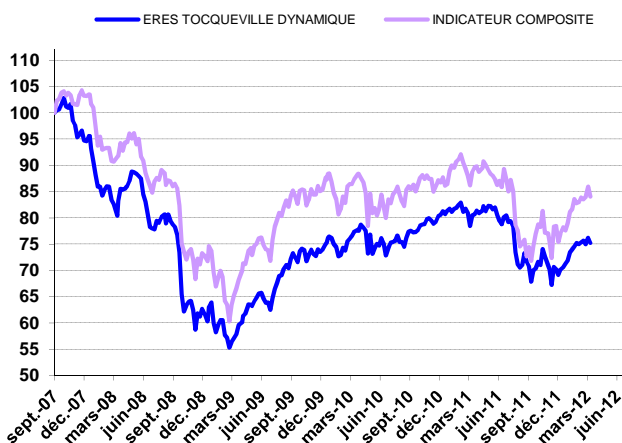
mai-12

ERES TOCQUEVILLE DYNAMIQUE est un fonds recherchant une performance supérieure à l'indicateur composite DJ Euro Stoxx Total Return (70%), Euro MTS 3-5ans (30%) grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs. Le fonds se compose d'une sélection d'OPCVM "actions" et "diversifiés" gérés par Tocqueville Finance.

Classification AMF : Diversifié  
 Exposition : Exposé entre 40% et 100% de son actif au risque action  
 Indicateur : 70% DJ Euro Stoxx Total Return + 30% Euro MTS 3-5 ans



## PERFORMANCES

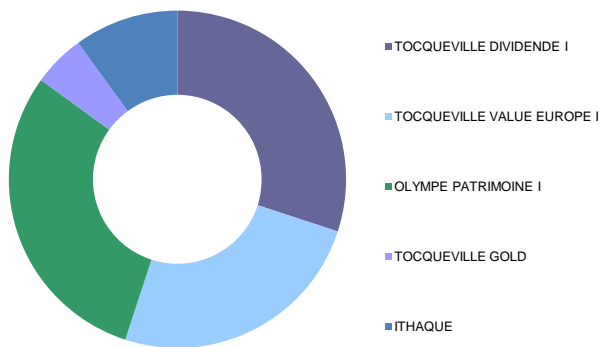


Valeur au 11/05/2012 10,75 €

	FONDS	Indicateur composite
2012	1,51%	0,45%
2011	-12,55%	-9,18%
2010	7,36%	-1,29%
2009	22,21%	19,62%
1 an glissant	-11,81%	-12,78%
3 ans	12,92%	5,87%
5 ans	-	-
Création (depuis le 14/09/07)	-28,33%	-21,42%
Vol. an. glissante	15,63%	21,57%
Vol. 3 ans annualisée	13,67%	18,61%

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](http://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
TOCQUEVILLE DIVIDENDE I	★★★★★	-
TOCQUEVILLE VALUE EUROPE	-	-
TOCQUEVILLE OLYMPE PATRI.	-	-
ITHAQUE 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 : 990000096119  
 Frais de gestion directs : 2% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 3,69 M€  
 Date d'agrément : 29/06/2007  
 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\\_DYNAMIQUE\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_TOCQUEVILLE_DYNAMIQUE_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_TOCQUEVILLE\\_DYNAMIQUE\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_TOCQUEVILLE_DYNAMIQUE_Reglement.pdf)

ERES TOCQUEVILLE DYNAMIQUE 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 DYNAMIQUE

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*
TOCQUEVILLE DIVIDENDE I	30%	Actions des pays de la CE	-15,21%	8,66%	-
OLYMPE PATRIMOINE I	30%	Diversifié	-0,12%	5,07%	-
TOCQUEVILLE VALUE Europe I	25%	Actions des pays de la CE	-3,37%	15,51%	-
ITHAQUE I	10%	Actions des pays de la CE	-18,00%	7,16%	-7,02%
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.