

La parole à nos partenaires



DÉCEMBRE 2017

TOCQUEVILLE FINANCE

Portrait chinois de Tocqueville Finance
par Pascale Attuil, Directeur du Développement.



Si Tocqueville Finance était une valeur ?

La fidélité.

Parce qu'il n'y a pas d'investissement sans conviction, Tocqueville Finance est restée fidèle à sa philosophie d'investissement : un stock-picking opportuniste. Cette approche a fait le succès de notre société de gestion, une fidélité récompensée par la performance de nos fonds sur le long terme.

Si Tocqueville Finance était une stratégie d'investissement ?

Le stock-picking en actions.

La gestion collective de Tocqueville Finance suit une philosophie de gestion fondée sur un stock-picking opportuniste, pour générer de l'alpha quelle que soit la période, en minimisant les risques de forte volatilité. Indépendante pour une pleine liberté de choix de valeurs, c'est avant tout une gestion de bon sens favorisant une approche fondamentale des sociétés pour investir sur des actifs qu'elle comprend.

Si Tocqueville Finance était un mode de gestion des actifs ?

Spécialiste des marchés actions Europe.

Tocqueville Finance a cultivé depuis son origine une philosophie d'investissement opportuniste contrariante et indépendante au travers d'une gamme cohérente de fonds France, Zone Euro, Europe, Etats-Unis, Thématiques et Diversifiés.

Fondamentalement attachés à la valorisation des entreprises à l'achat comme à la vente, les gérants s'inscrivent dans le moyen-long terme, s'adaptent aux circonstances de marché et conjuguent convictions et sens de la mesure. Stock-pickers, ils privilégient les business models clairs et les activités dont la génération de marges est compréhensible.

Si Tocqueville Finance était un fonds ?

Tocqueville Odyssée, reflet de l'ADN de Tocqueville Finance.

Depuis sa création en 2003, le Fonds Tocqueville Odyssée, se concentre sur des sociétés susceptibles de faire l'objet d'une opération financière (OPA), un axe d'investissement au cœur de l'ADN de Tocqueville Finance. Notre approche Value est particulièrement bien adaptée à cette thématique, puisqu'elle doit nous permettre de générer de la performance avant même que la société ne devienne une proie. La prime (par rapport au cours de bourse) offerte par l'acquéreur n'est que la « cerise sur le gâteau ».

Si Tocqueville Finance était une innovation ?

Une application qui change votre regard sur les investissements.

Tocqueville Finance a développé un outil de simulation permettant de définir, à partir d'un objectif de placement (retraite, valorisation ou rendement) et d'hypothèses de versements, quel serait le comportement d'un portefeuille combinant nos produits. Il vous montre, en chiffres et sur différentes durées, les performances et les résultats que vous auriez obtenus si vous aviez investi dans nos fonds. Cette application est disponible auprès du plus grand nombre sur le site Internet de Tocqueville Finance.

Si Tocqueville Finance était un management ?

Un management collégial et responsable.

Grâce à l'expertise de ses équipes et à la solidité de son actionnaire, La Banque Postale, Tocqueville Finance inscrit sa démarche de performance dans le temps au bénéfice de tous ses clients et partenaires. Le management laisse à chacun la pleine liberté de leurs actions sous un contrôle bienveillant. Les équipes sont par ailleurs encadrées par un dispositif de gestion de carrières au sein de Tocqueville Finance, par lequel elles bénéficient de plan de formation dédié et d'accompagnement dans le développement de leurs compétences.

Si Tocqueville Finance était un animal ?

Un chien, plus particulièrement un Malinois.

Son sens de la fidélité, son flair infaillible, sont les deux qualités propres à la philosophie d'investissement de Tocqueville Finance fondée sur sa capacité à dénicher les pépites de demain. Fidèle à ses valeurs depuis plus de 25 ans, les gérants de Tocqueville Finance ont toujours privilégié une analyse « bottom-up » qui consiste à acheter des actions de sociétés sous-évaluées par les marchés mais dont le flair anticipait déjà avec conviction l'évolution de la performance.

Si Tocqueville Finance était une couleur ?

Bleu.

Synonyme de confiance et de compétence.

Si Tocqueville Finance était un personnage célèbre ?

Alexis de Tocqueville dont les valeurs animent notre quotidien :

La **collégialité** : « Parce qu'il y a plus de lumière et de sagesse dans beaucoup d'hommes réunis que dans un seul » et la **confrontation d'idées** : « Je crois qu'il y a des résistances honnêtes et des rébellions légitimes ».