

LABEL PERFORMANCE
Meilleur Fonds 2015 de
sa catégorie sur 5 ans



GÉRANTS



Didier Roman



Alexandre Voisin

ÉCHELLE DE RISQUE



DURÉE MINIMUM D'INVESTISSEMENT



PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Un fonds actions françaises sur les valeurs susceptibles de faire l'objet d'une opération financière (OPA, OPRA, OPE, OPR, retrait obligatoire, fusion, dividende exceptionnel...)
- La recherche du dynamisme des opérations de marché comme source de performance

Tocqueville Odyssee	Fonds de droit français créé le 24 avril 2003
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Indice de comparaison	CAC 40 Dividendes Nets Réinvestis
Fiscalité	Eligible au PEA et à l'assurance vie
Dépositaire	CM-CIC Securities
Pays d'enregistrement	France, Belgique, Luxembourg, Suisse

OÙ RETROUVER CE FONDS

AXA	Gamme Coralys
Nortia	Panthéa, Nortia II, Private vie
Generali	Himalia, Duo-Fédé, Xaëlidia, Phi
Cardif	Cardif multi plus 3i, Cardif multi stratégie 3i
Vie Plus	Patrimoine Vie Plus

Retrouvez tous nos partenaires sur le site
<http://tocquevillefinance.fr/comment-souscrire>

Echelle de risque : les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de l'OPCVM est susceptible d'évoluer dans le temps. Une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe "6" de risque du fonds ne permet pas de garantir le capital; la classe "1" signifie que le capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque. L'indicateur de risque et de rendement de ce fonds est de 6 en raison de son exposition principalement aux marchés actions et de taux qui peuvent connaître des fluctuations importantes.

Eligible au PEA

TOCQUEVILLE ODYSSEE

LE MOT DES GÉRANTS

“Un FCP dédié aux situations spéciales.”

Un axe d'investissement historique chez Tocqueville Finance

Tocqueville Odyssee est un fonds Actions investi principalement dans les petites et moyennes capitalisations françaises susceptibles de faire l'objet d'une opération financière (OPA, OPRA, OPE, OPR, retrait obligatoire, fusion, versement de dividende exceptionnel...), ce qui renforce le potentiel d'appréciation de ces sociétés.

Objectifs de gestion

Les gérants se sont fixés un double objectif :

- ▶ 20% des titres en portefeuille doivent être concernés par une opération financière chaque année,
- ▶ Une performance qui s'inscrit dans la durée.

Philosophie d'investissement

Tocqueville Odyssee oriente sa sélection vers des actions de sociétés susceptibles de faire l'objet d'une opération financière, sans règle relative à la durée de détention des titres.



Performances

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	au 31/08/15
Tocqueville Odyssee	-4,48%	-46,82%	40,10%	26,24%	-15,75%	16,87%	28,06%	3,52%	14,60%
CAC 40 Dividendes Nets Réinvestis	4,16%	-40,33%	27,57%	-0,42%	-14,28%	18,83%	20,95%	1,73%	10,89%

Source Europerformance, performances calculées dividendes nets réinvestis. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est à usage exclusif des professionnels. Il ne saurait être interprété comme un engagement contractuel ou précontractuel de la part de Tocqueville Finance S.A. 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 SA ou sur le site www.tocquevillefinance.fr dans la rubrique Fonds.

TOCQUEVILLE ODYSSEE

Les risques

► **Risque actions et de marché** : la valeur liquidative du FCP peut connaître une volatilité induite par l'investissement d'une très large part du portefeuille sur les marchés actions. Le fonds peut s'exposer directement et indirectement via des actions et/ou parts d'OPCVM aux marchés des petites capitalisations. Cette exposition pourra, le cas échéant, représenter plus de 50% du total de l'actif. Le volume d'échange sur ces titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marché sont plus marqués à la hausse comme à la baisse et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative du fonds suivra alors ce comportement.

► **Risque de liquidité** : ce risque s'applique essentiellement aux titres dont le volume de transaction est faible et pour lesquels il est donc plus difficile de trouver à tout instant un acheteur/vendeur à un prix raisonnable. Il apparaît particulièrement lors de souscriptions/rachats importants par rapport à la taille du portefeuille. Compte tenu des stratégies d'investissement qui peuvent être utilisées, le fonds peut être amené à investir à titre accessoire sur des instruments financiers non cotés sur les marchés réglementés, ce qui le conduit à être exposé à ce type de risque.

► **Risque de perte en capital** : la perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé lors de la souscription. Ce risque est lié au fait que le fonds est exposé en permanence à 75% minimum du total de son actif sur des actions et n'offre pas de protection ou garantie du capital. De ce fait, le risque existe que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

► **Risque de change** : le fonds est principalement exposé en actions des pays de l'Union Européenne, avec une très large part d'actions cotées en euro. La partie en actions cotées en monnaies des pays non membres de l'Union Européenne ne sera pas supérieure à 25% du total de l'actif. Votre fonds est globalement exposé au risque de change et celui-ci ne sera en principe pas couvert.

	Part C	Part D	Part I
Code ISIN	FR0010546960	FR0010546978	FR0010600197
Ticker Bloomberg	TOCFINC	TOCFIND	TOCODYI
Codes Valor	3601727	3601744	3896004
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne		
Date de création	24 avril 2003	24 avril 2003	7 août 2008
Devise	Euros		
Fiscalité	Eligible PEA et à l'assurance Vie		
Indice de comparaison	CAC 40 Dividendes Nets Réinvestis		
Frais de gestion TTC max.	2,39%	2,39%	1,20%
Droits d'entrée max.	3,50%	3,50%	Néant
Droits de sortie max.	1%	1%	Néant
Souscription minimale initiale	1 part	1 part	1 000 parts
Souscriptions ultérieures min.	1/10 000 de part		
Affectation des résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne		
Heure limite de centralisation	14h		
Date de règlement	J+2		

Tocqueville Finance : des principes d'investissement

- Une approche fondamentale fondée sur le «stock-picking» pour capitaliser sur les atouts des sociétés sélectionnées
- Une gestion indépendante pour une pleine liberté dans le choix des valeurs
- Une prédilection pour une attitude contrariante pour éviter les phénomènes de mode

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 ce 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.

Contactez-nous

PARIS

Tocqueville Finance S.A.
34, rue de la Fédération
75015 Paris - France
Agrément AMF n° GP 91-12
Enregistrée à l'ORIAS n° 07 035 215
Tél. : +33 (0) 1 56 77 33 00
Fax : +33 (0) 1 56 77 33 95
www.tocquevillefinance.fr

NEW YORK

Tocqueville Asset Management LP
40 W. 57th St - 19th floor
New York, NY 10019 - USA
Agrément SEC n° 801-36209
Tél. : +1 (212) 698 0800
www.tocqueville.com

Pour plus d'informations
sur ce fonds :

