

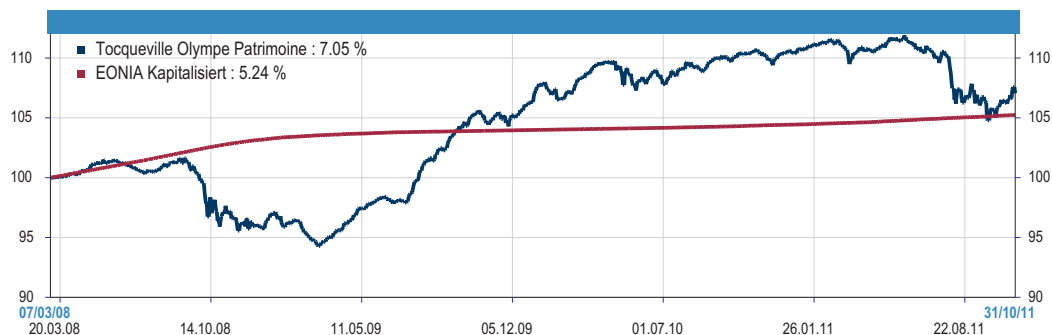
Tocqueville Olympe Patrimoine

MONATLICHER VERWALTUNGSBERICHT
OKTOBER 2011


Ein risikobewußtes Fondsmanagement mittels diversifizierter Portfoliostruktur.

- Ziel : EONIA +1% bei begrenztem Risiko starker Fondspreischwankungen
- Empfohlene Anlagedauer: 36 Monate oder länger
- Portfoliostruktur: ca. 70% Zinstitel und 30% Aktien
- Teilportfolio Zinstitel: kurzfristige: 80%, langfristige: 20%
- Teilportfolio Aktien: Stock Picking und Arbitragesituationen

Nettowertenwicklung seit Auflage



	lfd. Jahr	1 Monat	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
T. OLYMPE PATRIMOINE	-3,03%	1,32%	-3,06%	2,38%	10,24%
EONIA KAPITALISIERT	0,77%	0,09%	0,86%	1,27%	2,43%

Annualisierte Wertentwicklung seit Auflage: Tocqueville Olympe Patrimoine = 1.88 % / EONIA Kapitalisiert = 1.41 %

Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Vertriebszulassung : Deutschland, Luxemburg, Belgien, Frankreich, Italien, Spanien

Dieser Fonds fällt unter den Anwendungsbereich der Europäischen Zinsrichtlinie. Der Asset-Test für Anlagefonds ergibt: Besteuerung.

Volatilität

	Fonds	Index
1 Jahr (52 W.)	4,11	0
3 Jahre (36 M.)	3,91	0,17
Seit Auflage	4,05	0,4

Top-10-Positionen

	%
UNION + SI.3DEC (Kasse)	7.43
BQ PSA CDN29112011 (TCN*, < 1 Jahr)	7.40
VIVEND BTR24112011 (TCN*, < 1 Jahr)	6.72
COFIDI CDN18112011 (TCN*, < 1 Jahr)	6.72
GE CAP BTR20122011 (TCN*, < 1 Jahr)	6.72
CIC 6%99 TSR (Anleihe)	5.56
VINCI BTR21112011 (TCN*, < 1 Jahr)	4.71
METRO BTR06122011 (TCN*, < 1 Jahr)	4.03
BMW BTR16112011 (TCN*, < 1 Jahr)	3.36
ECP ENEL FIN. 1111 (TCN*, < 1 Jahr)	3.36

* Marktfähige Schuldtitel

Wichtige Information: Der Order-Aannahmeschluß für diesen Fonds bleibt b.a.w. 16 Uhr.

Die ausführlichen Verkaufsprospekte der Fonds (jeweils bestehend aus dem vereinfachten Prospekt, der ausführlichen Beschreibung des Fonds und den Vertragsbedingungen des Fonds), die vereinfachten Prospekte und die ausführlichen Beschreibungen der einzelnen Fonds sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle Société Générale S.A., Neue Mainzer Straße 46-50, D-60311 Frankfurt am Main, erhältlich.

REPARTITION DES ACTIONS PAR CAPITALISATION

< 1 Mrd€	33,57%
zwischen 1 Mrd€ und 10 Mrd€	39,84%
> 10 Mrd€	26,59%

Fondsdaten

	Nettoinventarwert	Ausgegebene Fondsanteile
Anteile	107,05 €	85 005.58
Anteile "P"		
Anteile "I"	112,84 €	51 081.06
Nettofondsvermögen :	14 863 728.95 €	
Anzahl der Positionen :	52	

ISIN UND WKN

	ISIN	WKN
Anteile "P" :	FR0010565515	A0RL8R
Anteile "I" :	FR0010576298	A0RL8S

Modalitäten

Verwaltungsvergütung

Anteilsklasse P	1,20%
Anteilsklasse I	0,60%

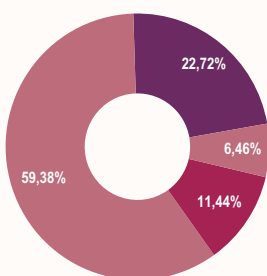
Ausgabeaufschlag: max 3,5% (keine Einzahlung in den Fonds), Anteile "I" : 0%

Rücknahmegebühr: max 1,0% (keine Einzahlung in den Fonds), Anteile "I" : 0%

Depotbank: CM-CIC Securities
Bewertung: täglich, auf Basis der Tagesschlusskurse

ANLAGEKLASSEN IN PROZENT DES FONDSVERMÖGENS

- Aktien
- Anleihen, Schatzanweisungen und marktfähige Schuldtitel (Titres de Créance Négociable) mit Rating von mind. BBB- und Laufzeit unter 12 Monaten
- Geldmarktfonds und Barmittel
- Hochverzinsliche Unternehmensanleihen, Genußscheine, Wandelanleihen



RATINGS DER ZINSTITEL MIT LAUFZEITEN

- BBB
- Zwischen A und BBB+
- Zwischen AAA und A+

