



Composition de l'actif

au 31 décembre 2025

TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR

Action **C**, Action **D**, Action **E**, Action **S**, Action **I**, Action **GP**, Action **L**, Action **T**, Action **G**,
Action **W**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			2 416 287 553,16	98,92
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 416 287 553,16	98,92
Assurance			179 956 307,22	7,37
ALLIANZ SE-REG	EUR	208 637	81 472 748,50	3,34
ASR NEDERLAND NV	EUR	411 760	24 960 891,20	1,02
AXA SA	EUR	1 794 987	73 522 667,52	3,01
Automobiles			71 916 340,46	2,94
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	702 760	42 214 793,20	1,72
RENAULT SA	EUR	838 553	29 701 547,26	1,22
Banques commerciales			185 589 339,74	7,60
BARCLAYS PLC	GBP	9 218 326	50 331 095,54	2,06
COMMERZBANK AG	EUR	687 679	24 825 211,90	1,02
ING GROEP NV	EUR	815 000	19 568 150,00	0,80
INTESA SANPAOLO	EUR	13 396 472	79 320 510,71	3,25
PIRAEUS BANK	EUR	1 699 201	11 544 371,59	0,47
Boissons			54 421 614,72	2,23
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	3 306 959	18 313 938,94	0,75
HEINEKEN NV	EUR	517 747	36 107 675,78	1,48
Conglomérats industriels			100 625 076,95	4,12
RHEINMETALL AG	EUR	17 972	28 054 292,00	1,15
SIEMENS AG-REG	EUR	303 453	72 570 784,95	2,97
Courrier, fret aérien et logistique			34 270 380,10	1,40
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	733 370	34 270 380,10	1,40
Distribution spécialisée			54 330 577,56	2,22
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	964 334	54 330 577,56	2,22
Electricité			104 915 872,46	4,30
ELIA SYSTEM	EUR	301 028	33 022 771,60	1,35
ENEL SPA	EUR	8 098 806	71 893 100,86	2,95
Équipements électriques			119 072 275,86	4,87
ALSTOM	EUR	997 268	25 101 235,56	1,03
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	400 047	93 971 040,30	3,84
Équipements et fournitures médicaux			32 813 092,50	1,34
ESSILORLUXOTTICA	EUR	121 575	32 813 092,50	1,34
Grands magasins et autres			54 816 284,25	2,24
PROSUS NV	EUR	1 037 205	54 816 284,25	2,24
Industrie aéronautique et défense			137 100 772,52	5,61
LEONARDO SPA	EUR	1 031 837	50 725 106,92	2,08
MTU AERO ENGINES AG	EUR	69 306	24 624 421,80	1,01
SAFRAN SA	EUR	207 637	61 751 243,80	2,52
Logiciels			93 074 320,35	3,81
SAP SE	EUR	446 721	93 074 320,35	3,81
Machines			33 653 485,60	1,38
SIEMENS ENERGY AG	EUR	279 514	33 653 485,60	1,38

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			173 052 584,41	7,08
BANCO SANTANDER SA	EUR	11 884 715	119 679 080,05	4,89
NORDEA BANK ABP	EUR	3 318 216	53 373 504,36	2,19
Media			44 412 799,20	1,82
PUBLICIS GROUPE	EUR	501 160	44 412 799,20	1,82
Métaux et minerais			44 676 820,98	1,83
ARCELORMITTAL	EUR	1 142 922	44 676 820,98	1,83
Producteur et commerce d'énergie indépendants			60 356 800,68	2,47
AIR LIQUIDE SA	EUR	376 618	60 356 800,68	2,47
Produits chimiques			58 624 945,17	2,40
LINDE PLC	USD	67 654	24 558 989,49	1,01
SYENSCO SA	EUR	496 878	34 065 955,68	1,39
Produits pharmaceutiques			121 723 940,30	4,98
SANDOZ GROUP AG	CHF	595 167	36 976 980,22	1,51
SANOFI	EUR	575 104	47 572 602,88	1,95
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	155 802	37 174 357,20	1,52
Produits pour l'industrie du bâtiment			36 583 550,24	1,50
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	420 694	36 583 550,24	1,50
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			219 888 476,64	9,03
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	43 809	22 675 538,40	0,93
ASML HOLDING NV	EUR	166 081	153 027 033,40	6,29
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1 171 108	44 185 904,84	1,81
Services aux collectivités			25 196 473,50	1,03
E.ON SE	EUR	1 562 572	25 196 473,50	1,03
Services aux professionnels			37 703 688,68	1,54
WOLTERS KLUWER	EUR	426 802	37 703 688,68	1,54
Services de télécommunication diversifiés			86 909 044,81	3,56
CELLNEX TELECOM SA	EUR	1 120 483	30 734 848,69	1,26
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	2 030 882	56 174 196,12	2,30
Services financiers diversifiés			25 890 143,20	1,06
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	115 736	25 890 143,20	1,06
Services liés aux technologies de l'information			34 912 417,50	1,43
CAPGEMINI SE	EUR	245 430	34 912 417,50	1,43
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			37 226 979,90	1,52
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	2 994 930	37 226 979,90	1,52
Soins et autres services médicaux			46 945 027,94	1,92
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	958 453	46 945 027,94	1,92
Textiles, habillement et produits de luxe			105 628 119,72	4,32
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	212 135	39 204 084,72	1,61
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	102 983	66 424 035,00	2,71
Total			2 416 287 553,16	98,92

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
TOTAL	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 416 287 553,16
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	29 357 943,24
Autres passifs (-)	-3 087 943,54
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	2 442 557 552,86

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR C	EUR	1 160 322,30296	328,65
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR D	EUR	2 250 404,10418	246,17
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR E	EUR	51,80966	27 666,37
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR G	EUR	54 079,86771	102,98
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR GP	EUR	1 643 754,50025	207,71
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR I	EUR	10 831,44876	31 782,41
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR L	EUR	3 898 092,77211	196,54
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR S	EUR	223 821,40721	216,11
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR W	EUR	1,00000	100,98

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFOLIO : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR

VL VALDEE

Devise de fixing : Fm Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	-----<-----	Devise du portefeuille	----->-----	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	RIUX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCO SUISSE

CH020483332 CIE FINANCI-REG	212,135.	P	CHF	145,2577	M 30/12/25	172.05	T	31,808,258.03	39,204,084.72	0.00	7,395,826.69	1.61
CH243598427 SANDOX GROUP AG	595,167.	P	CHF	34,3462	M 30/12/25	57.84	T	21,627,993.14	36,976,980.22	0.00	15,349,047.08	1.51

Cumul (EUR)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA	376,618.	P	EUR	138,6409	M 31/12/25	160,26	T	52,214,645,10	60,356,800,68	0,00	8,142,155,58	2,47
DE0008404005 ALLIANZ SE-REG	208,637.	P	EUR	246,6233	M 30/12/25	390,5	T	51,454,750,18	81,472,748,50	0,00	30,017,998,32	3,34
FR0010220475 ALSTOM	997,268.	P	EUR	24,5315	M 31/12/25	25,17	T	24,464,469,56	25,101,235,56	0,00	636,766,00	1,03
LU1598757687 ARCELORMITTAL	1,142,922.	P	EUR	29,4399	M 31/12/25	39,09	T	33,647,539,97	44,676,820,98	0,00	11,029,281,01	1,83
NL0000334118 ASH INTL NV	43,809.	P	EUR	568,8237	M 31/12/25	517,6	T	24,919,595,88	22,675,538,40	0,00	-2,244,057,48	0,93
NL0010273215 ASML HOLDING NV	166,081.	P	EUR	556,8108	M 31/12/25	921,4	T	92,475,695,95	153,027,033,40	0,00	60,551,337,45	6,27
NL0011872643 ASR NEDERLAND NV	411,760.	P	EUR	58,4021	M 31/12/25	60,62	T	24,047,629,82	24,960,891,20	0,00	913,261,38	1,02
FR0000120628 AXA	1,794,987.	P	EUR	29,9232	M 31/12/25	40,96	T	53,711,748,10	73,522,667,52	0,00	19,810,919,42	4,90
ES0113900137 BANCO SANTANDER	11,884,715.	P	EUR	5,1716	M 31/12/25	10,07	T	61,463,131,87	119,679,080,05	0,00	58,215,948,18	3,90
FR0000125338 CARPENTIS SE	245,430.	P	EUR	146,2806	M 31/12/25	142,25	T	35,901,638,74	34,912,417,50	0,00	-989,221,24	1,43
ES0105066007 CELLINEX TELECOM	1,120,483.	P	EUR	32,3924	M 31/12/25	27,43	T	36,295,105,05	30,734,848,69	0,00	-5,560,256,36	1,26
DE0000000001 COMMERZBANK	687,679.	P	EUR	27,4351	M 30/12/25	36,1	T	18,866,567,36	24,825,211,90	0,00	5,958,644,54	1,02
NL0011435975 DAVIDE CAMPARI-M	3,306,959.	P	EUR	5,7536	M 30/12/25	5,538	T	19,026,910,73	18,313,938,94	0,00	-712,971,79	0,75
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE	115,736.	P	EUR	234,6527	M 30/12/25	223,7	T	27,157,761,40	25,890,143,20	0,00	-1,267,618,20	1,06
DE0005552004 DEUTSCHE POST NAMEN	733,370.	P	EUR	39,6206	M 30/12/25	46,73	T	29,056,542,44	34,270,380,10	0,00	5,213,837,66	1,40
DE000557508 DEUTSCHE TELEKOM	2,030,882.	P	EUR	23,42	M 30/12/25	27,66	T	47,563,228,36	56,174,196,12	0,00	8,610,967,76	2,30
BE0003822393 ELIA	1,562,572.	P	EUR	13,5075	M 30/12/25	16,125	T	21,106,401,64	25,196,473,50	0,00	4,090,071,86	1,03
IT0003128367 ENEL SPA	301,028.	P	EUR	95,8967	M 31/12/25	109,7	T	28,867,588,40	33,022,771,60	0,00	4,155,183,20	1,35
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA	121,575.	P	EUR	7,2278	M 30/12/25	8,877	T	58,536,603,93	71,893,100,86	0,00	13,356,496,93	2,94
DE0005785604 FRESSENIUS SE & C	958,433.	P	EUR	41,1793	M 30/12/25	269,9	T	21,156,402,30	32,813,092,50	0,00	11,656,690,20	1,34
NL00000009165 HEINIKEN NV	517,747.	P	EUR	83,6667	M 31/12/25	69,74	T	39,468,444,30	46,945,027,94	0,00	7,476,583,64	1,92
ES0148396007 INDITEX	964,334.	P	EUR	44,8035	M 31/12/25	56,34	T	43,205,572,07	36,107,675,78	0,00	-7,179,459,09	1,48
DE0006231004 INFENION TECHNOLOG	1,171,108.	P	EUR	33,0356	M 30/12/25	37,73	T	38,688,274,63	44,185,904,84	0,00	5,497,630,21	0,81
NL0011821202 ING GROEP NV	815,000.	P	EUR	23,9441	M 31/12/25	24,01	T	19,514,459,70	19,568,150,00	0,00	53,690,30	0,80
IT0000072618 INTESA SANPAOLO	13,396,472.	P	EUR	4,4477	M 30/12/25	5,921	T	59,584,030,96	79,320,510,71	0,00	19,736,479,75	3,25
IE000595762 LINDSEY PLC	1,031,837.	P	EUR	46,462	M 30/12/25	49,16	T	47,961,810,09	50,725,106,92	0,00	2,763,296,83	2,08
FR0000121014 LVMH MOET HENNE	67,654.	P	USD	558,7874	M 31/12/25	426,39	T	57,545,600,73	66,424,035,00	0,00	8,878,434,27	1,01
DE0007100000 MERCEDES BENZ GR	702,760.	P	EUR	53,1233	M 30/12/25	60,07	T	37,332,920,26	42,214,793,20	0,00	4,881,872,97	1,73
ES0105025003 MERLIN PROPERTIE	2,994,930.	P	EUR	10,6771	M 31/12/25	12,43	T	31,977,163,83	37,226,979,90	0,00	5,249,806,02	1,52
DE0004090PTD MTU Aero Engines	69,306.	P	EUR	352,9004	M 30/12/25	355,3	T	24,458,117,78	24,624,421,80	0,00	166,304,02	1,01
FI4000297767 NORDEA BANK ABP	3,318,216.	P	EUR	11,5886	M 30/12/25	16,085	T	38,453,436,60	53,373,504,36	0,00	14,920,067,76	2,19
GRS011003009 PIRAEUS BANK	1,699,201.	P	EUR	7,1911	M 31/12/25	6,794	T	12,219,155,45	11,544,371,59	0,00	-674,783,86	0,47
NL00113654783 PROSUS NV	1,037,205.	P	EUR	37,5983	M 31/12/25	52,85	T	38,997,097,42	54,816,284,25	0,00	15,819,186,83	2,24
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	501,160.	P	EUR	90,0071	M 31/12/25	88,62	T	45,107,972,40	44,412,799,20	0,00	-695,173,20	1,82
FR0000131906 REAULT SA	838,553.	P	EUR	40,6863	M 31/12/25	35,42	T	34,117,611,92	29,701,547,26	0,00	-4,416,064,66	1,22

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FOM Devises Blomh 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BALAD)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	Coupon COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
DE0007030009 RHEINMETALL AG			17.972.	P EUR	1601.5948	M 30/12/25	1561.	T	28.783.862.05	28.054.292.00	0.00	-729.570.05	1.15	
FR0000073272 SARLAN SA			207.637.	P EUR	187.5892	M 31/12/25	297.4	T	38.930.453.34	61.751.243.80	0.00	22.800.790.46	2.53	
FR0000125007 SAINT GOBAIN			420.694.	P EUR	60.8421	M 31/12/25	86.96	T	25.595.886.44	36.583.550.24	0.00	10.987.663.80	1.50	
FR0000120578 SANOFI			575.104.	P EUR	92.0599	M 31/12/25	82.72	T	52.944.028.50	47.572.602.88	0.00	-5.371.425.62	1.95	
DE0007164600 SAP SE			446.721.	P EUR	174.119	M 30/12/25	208.35	T	77.782.627.52	93.074.320.35	0.00	15.291.692.83	3.81	
FR0000121972 SCHNEIDER ELCTCR			400.047.	P EUR	181.8744	M 31/12/25	234.9	T	72.758.289.23	93.971.040.30	0.00	21.212.751.07	3.85	
DE0007236101 SIEMENS AC-REG			303.453.	P EUR	163.1449	M 30/12/25	239.15	T	49.506.822.28	72.570.784.95	0.00	23.063.962.67	2.97	
DE000ENER670 SIEMENS ENERGY A			279.514.	P EUR	120.5717	M 30/12/25	120.4	T	33.701.482.86	33.653.485.60	0.00	-47.997.26	1.38	
BE0974464977 SYENSCO SA			496.878.	P EUR	82.0509	M 31/12/25	68.56	T	40.769.274.19	34.065.955.68	0.00	-6.703.318.51	1.39	
BE0003739530 UNION CHIM BELGE			155.802.	P EUR	231.1494	M 31/12/25	238.6	T	36.013.535.11	37.124.357.20	0.00	1.160.822.09	1.52	
NL0000395903 WOLTERS KLUWER			426.802.	P EUR	130.7997	M 31/12/25	88.34	T	55.825.570.89	37.703.688.68	0.00	-18.121.882.21	1.54	
Sous total Devise Valeur : EUR EURO														

Devise Valeur : GBP LIVRE STERLING
GB001348658 BARCLAYS PLC 9,218,326.

P GBP

3,4842

M 31/12/25 4,7595

T

37,272,134.33

50,331,095.54

0.00

13,058,961.21 2.06

IX - TRESORERIE
DETTE ET CREANCES

RELEVEMENTS DIFFERES

Devise Valeur : EUR EURO

RACHEUR	Rachats a payer	-110,044.73	EUR	1.	31/12/25	1.	-110,044.73	-110,044.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOUSSEUR	Souscriptions/payer	744,171.54	EUR	1.	31/12/25	1.	744,171.54	744,171.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03
Sous total Devise Valeur : EUR EURO										CUMUL (EUR)		634,126.81		634,126.81		0.00	0.00	0.03

FRAIS DE GESTION

Devise Valeur : EUR EURO

FCPAMEUR	Prov cotisation AMF	-34,335.26	EUR	1.	31/12/25	1.	-34,335.26	-34,335.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FCPVCLEUR	Frais de Gest. Fixe	-511,109.91	EUR	1.	31/12/25	1.	-511,109.91	-511,109.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.02
FCPVCZEUR	Frais de Gest. Fixe	-65,064.3	EUR	1.	31/12/25	1.	-65,064.30	-65,064.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FCPVC3EUR	Frais de Gest. Fixe	-239,129.92	EUR	1.	31/12/25	1.	-239,129.92	-239,129.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
FCPVDIEUR	Frais de Gest. Fixe	-742,376.68	EUR	1.	31/12/25	1.	-742,376.68	-742,376.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.03
FCPVD2EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,204.46	EUR	1.	31/12/25	1.	-1,204.46	-1,204.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
FCPVD3EUR	Frais de Gest. Fixe	-264,533.86	EUR	1.	31/12/25	1.	-264,533.86	-264,533.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.04
FCPVD4EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,024,222.91	EUR	1.	31/12/25	1.	-1,024,222.91	-1,024,222.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FCPVD5EUR	Frais de Gest. Fixe	-4,970.83	EUR	1.	31/12/25	1.	-4,970.83	-4,970.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FCPVD7EUR	Frais de Gest. Fixe	-0.05	EUR	1.	31/12/25	1.	-0.05	-0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sous total Devise Valeur : EUR EURO										CUMUL (EUR)		-2,886,948.18		-2,886,948.18		0.00	0.00	-0.12

CACEIS
OLISFA 1e 02/01/26 23:17:41

Stock : Stock admn principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FNM Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYRE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU	TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
AUTRES DETTES ET CREANCES															
FRECEUR		DEVISE VALEUR : EUR EURO													
		frats des recherche		-90,950.63	EUR	1.	31/12/25	1.		-90,950.63	-90,950.63		0.00	0.00	0.00
DETTES ET CREANCES															
CUMUL (EUR)															
-2,343,772.00															
-2,343,772.00															
0.00															
0.00 -0.10															
DISPONIBILITES															
AVOIRS															
DEVISE VALEUR : DKK		COURONNE DANOISE													
BQCDKK	CACEIS Bank	0.95	DKK	0.13684211	31/12/25	0.13388315		0.13		0.13		0.00	0.00	0.00	0.00
DEVISE VALEUR : EUR		EURO													
BQCEUR	CACEIS Bank	28,229,792.98	EUR	1.	31/12/25	1.				28,229,792.98	28,229,792.98	0.00	0.00	0.00	1.16
DEVISE VALEUR : GBP		LIVRE STERLING													
BQCGBP	CACEIS Bank	6.02	GBP	1.14285714	31/12/25	1.14715734		6.88		6.91		0.00	0.03	0.00	0.00
DEVISE VALEUR : NOK		COURONNE NORVEGIEENNE													
BQCINOK	CACEIS Bank	21,516.48	NOK	0.09965617	31/12/25	0.0844345				2,144.25	1,816.73	0.00		-327.52	0.00
DEVISE VALEUR : SEK		COURONNE SUEDOISE													
BQCISEK	CACEIS Bank	0.06	SEK	0.16666667	31/12/25	0.09244536				0.01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
DEVISE VALEUR : USD		DOLLAR US													
BQCIUSD	CACEIS Bank	448,879.19	USD	0.85925264	31/12/25	0.85135365				385,700.63	382,154.94	0.00		-3,545.69	0.02
AVOIRS															
CUMUL (EUR)															
28,617,644.88															
28,613,771.70															
0.00															
-3,873.18															
1.17															
IX - TRESORERIE															
CUMUL (EUR)															
26,273,872.88															
26,269,999.70															
0.00															
-3,873.18															
1.08															
PORTEFEUILLE : TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR (000ETH)															
(EUR)															
2,024,168,493.58															
2,442,557,552.86															
0.00															
418,389,059.28															
100.00															

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
PORTEFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FNM Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)



Portefeuille titres : 2,416,287,553.16

Frais de gestion du jour		
Prov cotisation AMF :	62.91	EUR
Frais de Gest. Fixe :	15,672.22	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,987.94	EUR
Frais de Gest. Fixe :	7,262.41	EUR
Frais de Gest. Fixe :	22,768.16	EUR
Frais de Gest. Fixe :	36.92	EUR
Frais de Gest. Fixe :	152.6	EUR
Frais de Gest. Fixe :	8,138.56	EUR
Frais de Gest. Fixe :	31,487.02	EUR
frais des rederche :	988.17	EUR

Frais de gestion charge Entreprise		
FRAIS GESTION MAX :	15,672.22	EUR
FRAIS GESTION MAX :	2,253.	EUR
FRAIS GESTION MAX :	11,318.04	EUR
FRAIS GESTION MAX :	22,768.16	EUR
FRAIS GESTION MAX :	58.91	EUR
Frais maximum notice :	13,096.54	EUR
Frais maximum notice :	33,586.16	EUR
Frais maximum notice :	183.12	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0000008965 TOCQ EUR EQTY ISR C	EUR	381,341,575.15	1,160,322,30296	328.65	15.612470834351			328.65	328.65
C2 FR0010497099 TOCQ EUR EQTY ISR S	EUR	48,371,307.94	223,821,40721	216.11	1.980365330331			216.11	216.11
C3 FR0010842385 TOCQ EUR EQTY ISR I	EUR	344,249,652.42	10,831,44876	31,782.41	14.093611906825			31,782.41	31,782.41
D1 FR0000009755 TOCQ EUR EQTY ISR D	EUR	554,002,238.96	2,250,404,10418	246.17	22.68135540826			246.17	246.17
D2 FR0010302661 TOCQ EUR EQTY ISR E	EUR	1,433,385.23	51,80966	27,666.37	0.058683194785			27,666.37	27,666.37
D3 FR0013345691 TOCQ EUR EQTY ISR GP	EUR	341,437,156.45	1,643,754,50025	207.71	13.978506365093			220.17	207.71
D4 FR0013345709 TOCQ EUR EQTY ISR L	EUR	766,152,451.77	3,898,092,77211	196.54	31.366978024908			196.54	196.54
D5 FR0014002270 TOCQ EUR EQTY ISR G	EUR	5,569,683.96	54,079,86771	102.98	0.228024801778			109.15	102.98
D7 FR0014012719 TOCQ EUR EQTY ISR W	EUR	100.98	1.	100.98	0.00000413703			100.98	100.98
D6 FR0014002277 TOCQ EUR EQTY ISR T	EUR	0.00	0.	100.00	0.			0.00	0.00

Actif net total en EUR : 2,442,557,552.86

COURS DES DEVISES UTILISEES								
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente		variation		
Cours EUR en CHF :	0.93097	cotation :	31/12/25	0.	0.93036	cotation :	30/12/25	0.06557
Cours EUR en DKK :	7.4692	cotation :	31/12/25	0.	7.4688	cotation :	30/12/25	0.00536
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	31/12/25	0.	1.	cotation :	30/12/25	0.
Cours EUR en GBP :	0.87172	cotation :	31/12/25	0.	0.87225	cotation :	30/12/25	-0.06076
Cours EUR en NOK :	11.8435	cotation :	31/12/25	0.	11.8024	cotation :	30/12/25	0.34823
Cours EUR en SEK :	10.8172	cotation :	31/12/25	0.	10.8033	cotation :	30/12/25	0.12866
Cours EUR en USD :	1.1746	cotation :	31/12/25	0.	1.17475	cotation :	30/12/25	-0.01277

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente			
Cours CHF en EUR :	1.0741484688	cotation :	31/12/25	0.	1.0748527452	cotation :	30/12/25
Cours DKK en EUR :	0.1338831468	cotation :	31/12/25	0.	0.1338903171	cotation :	30/12/25
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	31/12/25	0.	1.	cotation :	30/12/25
Cours GBP en EUR :	1.1471573441	cotation :	31/12/25	0.	1.1464603038	cotation :	30/12/25
Cours NOK en EUR :	0.0844344999	cotation :	31/12/25	0.	0.0847285298	cotation :	30/12/25
Cours SEK en EUR :	0.0924453648	cotation :	31/12/25	0.	0.0925643091	cotation :	30/12/25
Cours USD en EUR :	0.8513536523	cotation :	31/12/25	0.	0.8512449457	cotation :	30/12/25