



Rapport semestriel

au 31 mars 2026

Tocqueville Euro Blend Equity

Part I, Part E, Part X, Part GP, Part R

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou de distribution (et/ou report) avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts I, E, X, GP et R.

Le directoire de la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

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

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	390 117 419,10
b) Avoirs bancaires	171 491,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 221 549,31
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	392 510 460,33
e) Passif	-847 622,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	391 662 837,64

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY en EUR	D	211 480 554,43	3 488 933,17423	60,61
TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY E en EUR	C/D/R	7 272 647,63	2 220,485360	3 275,25
TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY GP en EUR	C/D/R	444 403,05	2 145,67783	207,11
TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY I en EUR	C/D/R	65 159,45	1,86736	34 893,88
TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY X en EUR	C/D/R	172 400 073,08	5 422,02721	31 796,23

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	93,51	93,31
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	6,09	6,08
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	355 313 340,43	90,72	90,52
Livre Sterling	GBP	13 282 733,18	3,39	3,38
Franc Suisse	CHF	10 579 074,81	2,70	2,70
Couronne Danoise	DKK	5 993 038,12	1,53	1,53
Dollar Us	USD	4 949 232,56	1,26	1,26
TOTAL		390 117 419,10	99,61	99,39

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	25,39	25,34
ALLEMAGNE	24,67	24,62
PAYS-BAS	16,40	16,37
ITALIE	9,15	9,13
ESPAGNE	8,48	8,46
BELGIQUE	4,54	4,53
ROYAUME-UNI	3,39	3,38
SUISSE	2,70	2,70
DANEMARK	1,53	1,53
IRLANDE	1,26	1,26
GRECE	1,08	1,07
LUXEMBOURG	1,00	1,00
TOTAL	99,61	99,39

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	118 941 965,61	126 684 340,28
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	14 287 771,62	13 684 201,96
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214- 11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
		EUR	EUR	EUR
Dividendes versés				
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY E			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY GP			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY I			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY X			
Dividendes à verser				
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY E			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY GP			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY I			
	TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY X			

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			390 117 419,10	99,61
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			390 117 419,10	99,61
Assurance			24 518 164,96	6,26
ALLIANZ SE-REG	EUR	23 721	8 522 955,30	2,18
ASR NEDERLAND NV	EUR	69 359	4 104 665,62	1,05
AXA SA	EUR	303 021	11 890 544,04	3,03
Automobiles			5 070 670,93	1,29
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	96 787	5 070 670,93	1,29
Banques commerciales			37 463 808,57	9,57
BARCLAYS PLC	GBP	1 461 644	6 516 665,59	1,66
COMMERZBANK AG	EUR	116 886	3 598 919,94	0,92
ING GROEP NV	EUR	471 675	10 426 375,88	2,66
INTESA SANPAOLO	EUR	2 462 210	12 707 465,81	3,25
PIRAEUS BANK	EUR	603 261	4 214 381,35	1,08
Boissons			8 112 075,91	2,07
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	723 547	4 435 343,11	1,13
HEINEKEN NV	EUR	55 456	3 676 732,80	0,94
Conglomérats industriels			14 864 435,70	3,80
RHEINMETALL AG	EUR	3 027	4 372 501,50	1,12
SIEMENS AG-REG	EUR	51 006	10 491 934,20	2,68
Courrier, fret aérien et logistique			3 135 274,50	0,80
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	70 062	3 135 274,50	0,80
Distribution spécialisée			3 620 174,04	0,92
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	73 521	3 620 174,04	0,92
Electricité			16 090 017,20	4,11
ELIA SYSTEM	EUR	42 554	5 608 617,20	1,43
ENEL SPA	EUR	1 118 016	10 481 400,00	2,68
Equipements électriques			20 700 185,88	5,29
ALSTOM	EUR	216 893	5 261 824,18	1,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	67 387	15 438 361,70	3,95
Equipements et fournitures médicaux			5 771 059,20	1,47
ESSILORLUXOTTICA	EUR	29 088	5 771 059,20	1,47
Grands magasins et autres			7 673 563,82	1,96
PROSUS NV	EUR	196 859	7 673 563,82	1,96
Industrie aérospatiale et défense			22 022 332,28	5,62
LEONARDO SPA	EUR	141 547	8 215 387,88	2,10
MTU AERO ENGINES AG	EUR	13 015	4 034 650,00	1,03
SAFRAN SA	EUR	34 976	9 772 294,40	2,49
Logiciels			12 379 997,50	3,16
SAP SE	EUR	84 275	12 379 997,50	3,16
Machines			7 292 161,75	1,86
SIEMENS ENERGY AG	EUR	51 263	7 292 161,75	1,86
Marchés de capitaux			18 510 083,67	4,73
BANCO SANTANDER SA	EUR	1 950 483	18 510 083,67	4,73
Métaux et minerais			3 929 642,24	1,00
ARCELORMITTAL	EUR	89 636	3 929 642,24	1,00
Pétrole et gaz			19 508 695,56	4,98

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTALENERGIES SE	EUR	241 116	19 508 695,56	4,98
Produits chimiques			19 790 452,72	5,05
AIR LIQUIDE SA	EUR	56 279	10 013 159,68	2,56
LINDE PLC	USD	11 534	4 949 232,56	1,26
SYENSO SA	EUR	97 576	4 828 060,48	1,23
Produits pharmaceutiques			25 420 245,82	6,49
ASTRAZENECA PLC	GBP	40 233	6 766 067,59	1,73
SANDOZ GROUP AG	CHF	57 584	3 849 366,23	0,98
SANOFI	EUR	90 175	7 459 276,00	1,90
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	28 416	7 345 536,00	1,88
Produits pour l'industrie du bâtiment			5 148 148,92	1,31
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	73 482	5 148 148,92	1,31
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			42 246 913,80	10,81
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	7 047	4 488 939,00	1,15
ASML HOLDING NV	EUR	26 549	29 713 640,80	7,61
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	211 693	8 044 334,00	2,05
Services aux collectivités			6 789 841,44	1,73
E.ON SE	EUR	358 114	6 789 841,44	1,73
Services aux entreprises			5 993 038,12	1,53
ISS A/S	DKK	190 901	5 993 038,12	1,53
Services aux professionnels			4 160 494,08	1,06
WOLTERS KLUWER	EUR	64 384	4 160 494,08	1,06
Services de télécommunication diversifiés			14 986 614,73	3,83
CELLNEX TELECOM SA	EUR	156 361	4 335 890,53	1,11
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	333 356	10 650 724,20	2,72
Services financiers diversifiés			5 766 009,30	1,47
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	22 963	5 766 009,30	1,47
Services liés aux technologies de l'information			3 147 358,50	0,80
CAPGEMINI SE	EUR	31 317	3 147 358,50	0,80
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			6 739 548,96	1,72
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	484 163	6 739 548,96	1,72
Soins et autres services médicaux			6 490 929,92	1,66
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	146 456	6 490 929,92	1,66
Textiles, habillement et produits de luxe			12 775 479,08	3,26
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	44 861	6 729 708,58	1,72
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	13 055	6 045 770,50	1,54
TOTAL			390 117 419,10	99,61

(*) 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				
EURO STOXX 50 05/2026 PUT 4775	-445	0,00	-182 005,00	2 447 856,00
EURO STOXX 50 05/2026 PUT 5200	445	465 470,00	0,00	-6 741 601,19
Sous-total 2.		465 470,00	-182 005,00	-4 293 745,19
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		465 470,00	-182 005,00	-4 293 745,19

(*) 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)	390 117 419,10
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	283 465,00
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 (+)	1 927 571,23
Autres passifs (-)	-665 617,69
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	391 662 837,64

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY	EUR	3 488 933,17423	60,61
Part TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY E	EUR	2 220,485360	3 275,25
Part TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY GP	EUR	2 145,67783	207,11
Part TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY I	EUR	1,86736	34 893,88
Part TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY X	EUR	5 422,02721	31 796,23

Stock : Stock admn principal au 31/03/26
PORTFEUILLE : 0004FE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALDEE

Devise de Fixing : FXM Devises Bionth 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri's : BVAL04)

[L'actual re sur h storique de val cot sation \(HISINV\)](#)

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

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

DEVISE VALEUR : CHF FRANCO SUISSE															
CH0210483332 CIE FINANCI-REG															
CH1243598427 SANDOZ GRUP AG															
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANCO SUISSE															
			44,861.	P	CHF	153,2837	M 31/03/26	138,55	T	7,252,893,75	6,729,708,58	0,00	0,00	-523,185,17	1,72
			57,584.	P	CHF	39,1347	M 31/03/26	61,74	T	2,400,711,40	3,849,366,23	0,00	0,00	1,448,654,83	0,98
							CMUL (EUR)			9,653,605,15	10,579,074,81	0,00	0,00	925,469,66	2,70

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE															
DK0060542181 ISS A/S															
			190,901.	P	DKK	246,9001	M 31/03/26	234,6	T	6,308,315,88	5,993,038,12	0,00	0,00	-315,277,76	1,53

DEVISE VALEUR : EUR EURO

			56,279.	P	EUR	133,5853	M 31/03/26	177,92	T	7,518,048,71	10,013,159,68	0,00	0,00	2,495,110,97	2,56
			23,721.	P	EUR	200,6568	M 31/03/26	359,3	T	4,759,780,85	8,522,955,30	0,00	0,00	3,763,174,45	2,18
			216,893.	P	EUR	24,4514	M 31/03/26	24,26	T	5,303,329,18	5,261,824,18	0,00	0,00	-41,505,55	1,34
			89,636.	P	EUR	29,7943	M 31/03/26	43,84	T	2,670,639,14	3,929,642,24	0,00	0,00	1,259,003,10	1,00
			7,047.	P	EUR	595,9862	M 31/03/26	637.	T	4,199,914,94	4,488,939,00	0,00	0,00	289,024,06	1,15
			26,549.	P	EUR	335,1864	M 31/03/26	1119,2	T	8,898,862,55	29,713,640,80	0,00	0,00	20,814,778,25	7,59
			69,359.	P	EUR	58,3958	M 31/03/26	59,18	T	4,050,272,98	4,104,665,62	0,00	0,00	54,392,64	1,05
			303,021.	P	EUR	27,4198	M 31/03/26	39,24	T	3,308,779,51	11,890,544,04	0,00	0,00	3,581,764,53	3,04
			1,950,483.	P	EUR	4,9956	M 31/03/26	9,49	T	9,626,731,14	18,510,083,67	0,00	0,00	8,883,352,53	4,73
			31,317.	P	EUR	142,9695	M 31/03/26	100,5	T	4,477,375,93	3,147,358,50	0,00	0,00	-1,330,017,43	1,11
			156,361.	P	EUR	31,8704	M 31/03/26	27,73	T	4,983,295,26	4,335,890,53	0,00	0,00	-647,404,73	1,11
			116,886.	P	EUR	30,2294	M 31/03/26	30,79	T	3,534,561,07	3,598,919,94	0,00	0,00	64,358,87	0,92
			723,547.	P	EUR	5,9518	M 31/03/26	6,13	T	4,306,410,63	4,435,343,11	0,00	0,00	128,932,48	1,13
			22,963.	P	EUR	231,0228	M 31/03/26	251,1	T	5,304,975,87	5,766,009,30	0,00	0,00	461,033,43	1,47
			70,062.	P	EUR	40,5566	M 31/03/26	44,75	T	2,841,474,76	3,135,274,50	0,00	0,00	293,799,74	0,80
			358,114.	P	EUR	19,1485	M 31/03/26	31,95	T	6,383,258,23	10,650,724,20	0,00	0,00	4,267,465,97	2,72
			42,554.	P	EUR	14,3884	M 31/03/26	18,96	T	5,152,699,20	6,789,841,44	0,00	0,00	1,637,142,24	1,73
			1,118,016.	P	EUR	106,1362	M 31/03/26	131,8	T	4,516,520,63	5,608,617,20	0,00	0,00	1,092,096,57	1,43
			29,088.	P	EUR	7,3572	M 31/03/26	9,375	T	8,225,434,42	10,481,400,00	0,00	0,00	2,255,965,58	2,68
			146,456.	P	EUR	44,02	M 31/03/26	44,32	T	6,446,988,36	6,490,929,92	0,00	0,00	43,941,56	1,66
			55,456.	P	EUR	84,4254	M 31/03/26	66,3	T	4,661,893,03	3,676,732,80	0,00	0,00	-1,005,160,23	0,94
			73,521.	P	EUR	39,5989	M 31/03/26	49,24	T	2,911,353,29	3,620,174,04	0,00	0,00	708,820,75	0,92
			211,693.	P	EUR	33,2737	M 31/03/26	38.	T	7,043,819,86	8,044,334,00	0,00	0,00	1,000,514,14	2,05
			471,675.	P	EUR	24,1571	M 31/03/26	22,105	T	11,394,291,82	10,426,375,88	0,00	0,00	-967,915,94	2,66
			2,462,210.	P	EUR	4,9347	M 31/03/26	5,161	T	12,150,283,76	12,707,465,81	0,00	0,00	557,182,05	3,24
			141,547.	P	EUR	47,7775	M 31/03/26	58,04	T	7,762,766,37	8,215,387,88	0,00	0,00	4,452,621,51	2,16
			11,534.	P	USD	336,4366	M 31/03/26	495,76	T	3,709,913,06	4,949,232,56	0,00	0,00	1,239,319,50	1,26
			13,055.	P	EUR	356,1563	M 31/03/26	463,1	T	4,649,620,82	6,045,770,50	0,00	0,00	1,396,149,68	1,54
			96,787.	P	EUR	53,2957	M 31/03/26	52,39	T	5,158,334,57	5,070,670,93	0,00	0,00	-87,663,64	1,29
			484,163.	P	EUR	11,865	M 31/03/26	13,92	T	5,744,606,88	6,739,548,96	0,00	0,00	994,942,08	1,72
			13,015.	P	EUR	355,5946	M 31/03/26	310.	T	4,628,063,08	4,034,650,00	0,00	0,00	-593,413,08	1,03
			603,261.	P	EUR	7,704	M 31/03/26	6,986	T	4,647,495,48	4,214,381,35	0,00	0,00	-433,114,13	1,08
			196,859.	P	EUR	35,974	M 31/03/26	38,98	T	7,081,806,62	7,673,563,82	0,00	0,00	-591,757,20	1,96

Stock : Stock admn principal au 31/03/26
PORTFEUILLE : 0004FE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXM Devises Bloomb 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

[L'actualisation sur l'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	PRUX REVENIT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DE000703009	RHEINMETALL AG		3,027	P EUR	1601,6068	M 31/03/26	1444,5	T	4,848,063,87	4,372,501,50	0,00	-475,562,37	1,12
FR0000073272	SARLAN SA		34,976	P EUR	177,5827	M 31/03/26	279,4	T	6,211,131,36	9,772,294,40	0,00	3,561,163,04	2,50
FR0000125007	SANIT COBAN		73,482	P EUR	51,321	M 31/03/26	70,06	T	3,771,171,92	5,148,148,92	0,00	1,376,977,00	1,31
FR0000120578	SANOFI		90,175	P EUR	89,8094	M 31/03/26	82,72	T	8,098,563,17	7,459,276,00	0,00	-639,287,17	1,90
DE0007164600	SAP SE		84,275	P EUR	131,9297	M 31/03/26	146,9	T	11,118,375,66	12,379,997,50	0,00	1,261,621,84	3,16
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC		67,387	P EUR	135,6126	M 31/03/26	229,1	T	9,138,526,25	15,438,361,70	0,00	6,299,835,45	3,94
DE0007236101	SIEMENS AG-REG		51,006	P EUR	140,7797	M 31/03/26	205,7	T	7,180,607,21	10,491,934,20	0,00	3,311,326,99	2,68
DE0007464977	SIEMENS ENERGY A		97,576	P EUR	74,1151	M 31/03/26	49,48	T	7,231,857,29	4,828,060,48	0,00	-2,403,796,81	1,23
FR0000120271	TOTALENERGIES SE		241,116	P EUR	51,8898	M 31/03/26	80,91	T	12,513,876,03	19,508,695,56	0,00	6,994,819,53	4,98
BE0003739530	UNION CHIM BELGE		28,416	P EUR	233,5144	M 31/03/26	258,5	T	6,635,546,09	7,345,536,00	0,00	709,989,91	1,88
NL0000395903	WOLTERS KLUWER		64,384	P EUR	129,2951	M 31/03/26	64,62	T	8,324,536,24	4,160,494,08	0,00	-4,164,042,16	1,06
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR) 288,441,126,06 360,262,572,99 0,00 71,821,446,93 91,98													

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
GB00089895292	ASTRAZENECA PLC		40,233	P GBP	128,9198	M 31/03/26	146,9	T	6,074,285,14	6,766,067,59	0,00	691,782,45	1,73
GB0031348658	BARCLAYS PLC		1,461,644	P GBP	3,8971	M 31/03/26	3,8945	T	6,552,691,25	6,516,665,59	0,00	-36,025,66	1,66
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
CUMUL (EUR) 12,626,976,39 13,282,733,18 0,00 655,756,79 3,39													

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME													
OPTIONS SUR INDICES - MARCHÉ REGLEMENTE													
SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50													
OTML00002105	EURO S 260515 P5200		445	P EUR	105,3	M 31/03/26	104,6		468,585,00	465,470,00	0,00	-3,115,00	0,12
OTML0000221R	EURO S 260515 P4775		-445	P EUR	41,3	M 31/03/26	40,9	4	-183,785,00	-182,005,00	0,00	1,780,00	-0,05
SOUS TOTAL SOUS-JACENT : SXSE EURO STOXX 50													
CUMUL (EUR) 284,800,00 283,465,00 0,00 -1,335,00 0,07													

IX - TRESORERIE													
DETTES ET CREANCES													
REGLEMENTS DIFFERES													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
RACHEUR	Rachats a payer		-138,277,1	EUR	1,1	M 31/03/26	1,1		-138,277,10	-138,277,10	0,00	0,00	-0,04
SOUSSEUR	Souscriptions/payer		14,988,33	EUR	1,1	M 31/03/26	1,1		14,988,33	14,988,33	0,00	0,00	0,00
VREUR	Vte rdt différé		1,196,581,98	EUR	1,1	M 31/03/26	1,1		1,196,581,98	1,196,581,98	0,00	0,00	0,31
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR) 1,073,293,21 1,073,293,21 0,00 0,00 0,27													

Stock : Stock admn principal au 31/03/26
PORTFEUILLE : 0004FE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXM Devises Bliomb 23h
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

L'original se sur l'historique de valuation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE	COURS VALEUR	I	PRUX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	-----	-----------------------------------	------	-----------------	---	-----------------------	--	-----------------------	----------------------	-----------------

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE0007236101	SIEMENS AG-REG		51,006.	P EUR	4,5475001	31/03/26		A	231,949.79	231,949.79	0.00	0.00	0.06
FR0000120271	TOTALENERGIES SE		241,116.	P EUR	0.85	31/03/26		A	204,948.60	204,948.60	0.00	0.00	0.05
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR) 436,898.39 436,898.39 0.00 0.00 0.11													

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CB000718875C	RIO TINTO PLC		48,948.	P USD	2.54	31/03/26		A	107,100.76	107,610.61	0.00	509.85	0.03
CUMUL (EUR) 543,999.15 544,509.00 0.00 509.85 0.14													

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR	Prov cotisation AMF		-7,942.38	EUR	1.	31/03/26		1.	-7,942.38	-7,942.38	0.00	0.00	0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-44.88	EUR	1.	31/03/26		1.	-44.88	-44.88	0.00	0.00	0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-8,356.72	EUR	1.	31/03/26		1.	-8,356.72	-8,356.72	0.00	0.00	0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-87,873.69	EUR	1.	31/03/26		1.	-87,873.69	-87,873.69	0.00	0.00	-0.02
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-347.35	EUR	1.	31/03/26		1.	-347.35	-347.35	0.00	0.00	0.00
FCPVDEUR	Frais de Gest. Fixe		-281,543.36	EUR	1.	31/03/26		1.	-281,543.36	-281,543.36	0.00	0.00	-0.07
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
CUMUL (EUR) -386,108.38 -386,108.38 0.00 0.00 -0.10													

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RECEUR	frais des recherche		-20,107.8	EUR	1.	31/03/26		1.	-20,107.80	-20,107.80	0.00	0.00	-0.01
CUMUL (EUR) 1,211,076.18 1,211,586.03 0.00 509.85 0.31													

DETTES ET CREANCES

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE													
BQCDKK	CACEIS Bank		-1,926.01	DKK	0.13383108	31/03/26		0.13381686	-257.76	-257.73	0.00	0.03	0.00
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCEUR	CACEIS Bank		-120,866.66	EUR	1.	31/03/26		1.	-120,866.66	-120,866.66	0.00	0.00	-0.03
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
BQCGBP	CACEIS Bank		99,489.48	GBP	1.15135741	31/03/26		1.14480658	114,547.95	113,896.21	0.00	-651.74	0.03
DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG													
BQCHKD	CACEIS Bank		-0.22	HKD	0.09090909	31/03/26		0.11040208	-0.02	-0.02	0.00	0.00	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BQCUSD	CACEIS Bank		66,543.2	USD	0.8477042	31/03/26		0.86553858	56,408.95	57,595.71	0.00	1,186.76	0.01

CACEIS
OLISFA le 01/04/26 23:21:31

PAGE 4 / 6

Stock : Stock adm principal au 31/03/26
PORTEFEUILLE : 000AFE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXM Devises Bloonb 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC3 TRI AME/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BYAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRUX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
AVOIRS													
							CUMUL (EUR)		49,832.46	50,367.51	0.00	535.05	0.01
IX - TRESORERIE													
							CUMUL (EUR)		1,260,908.64	1,261,953.54	0.00	1,044.90	0.32
PORTEFEUILLE : TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY (000AFE)													
							(EUR)		318,575,732.12	391,662,837.64	0.00	73,087,105.52	100.00

Historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/26
PORTEFEUILLE : 0004FE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXM Devises Bloomb 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC3 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 390,400,884.1

Coupons et dividendes a recevoir :

544,509.

Frais de gestion du jour			
Prov cotisation AMF :	10.09	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	8,575.45	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	1.37	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	255.05	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	2,692.32	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	10.59	EUR	
frais des recherches :	223.42	EUR	

Frais de gestion charge Entrepriise			
Frais maximum notice :	498.14	EUR	
Frais maximum notice :	17.05	EUR	
FRAIS GESTION MAX :	2.14	EUR	
FRAIS GESTION MAX :	4,723.37	EUR	
Frais maximum notice :	14,485.57	EUR	

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR0010985259	LBPAM TSRAC F EM I 5 EUR	65,159.45	1,86736	34,893.88	0.016636478243			34,893.88	34,893.88
D3 FR0011133453	LBPAM TSRAC F EM E EUR	7,272,647.63	2,220,48536	3,275.25	1.856874791758			3,275.25	3,275.25
D4 FR0011131072	LBPAM TSRAC F EM X 5 EUR	172,400,073.08	5,422,02721	31,796.23	44.016861335027			33,704.00	31,796.23
D6 FR0013262458	LBPAM TSRAC F EM GP EUR	444,403.05	2,145,67783	207.11	0.113465078833			219.53	207.11
D7 FR0014010067	TOCQUEVILLE EURO R EUR	211,480,554.43	3,488,933.17423	60.61	53.996162316139			60.61	60.61
Actif net total en EUR :		391,662,837.64							
Precedente VL en date du 30/03/26 :									
D1	LBPAM TSRAC F EM I 5		Prec. VL :	34,602.53	(EUR)	Variation :	+0.842%		
D3	LBPAM TSRAC F EM E		Prec. VL :	3,247.94	(EUR)	Variation :	+0.841%		
D4	LBPAM TSRAC F EM X 5		Prec. VL :	31,530.57	(EUR)	Variation :	+0.843%		
D6	LBPAM TSRAC F EM GP		Prec. VL :	205.38	(EUR)	Variation :	+0.842%		
D7	TOCQUEVILLE EURO R		Prec. VL :	60.1	(EUR)	Variation :	+0.849%		

CACEIS
OLISFA le 01/04/26 23:21:31

PAGE 6 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 31/03/26
PORTFEUILLE : 0004FE TOCQUEVILLE EURO BLEND EQUITY

VL VALIDEE

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

COURS DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CHF :	0.92359	cotation :	31/03/26	0.9164	cotation :	30/03/26	0.78459
Cours EUR en DKK :	7.4729	cotation :	31/03/26	7.4726	cotation :	30/03/26	0.00401
Cours EUR en GBP :	0.87351	cotation :	31/03/26	0.86935	cotation :	30/03/26	0.47852
Cours EUR en HKD :	9.0578	cotation :	31/03/26	8.9811	cotation :	30/03/26	0.85402
Cours EUR en USD :	1.15535	cotation :	31/03/26	1.14615	cotation :	30/03/26	0.80269

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES						
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	1.0827315151	cotation :	31/03/26	1.0912265386	cotation :	30/03/26
Cours DKK en EUR :	0.1338168582	cotation :	31/03/26	0.1338222305	cotation :	30/03/26
Cours GBP en EUR :	1.1448065849	cotation :	31/03/26	1.1502846955	cotation :	30/03/26
Cours HKD en EUR :	0.1104020844	cotation :	31/03/26	0.1113449355	cotation :	30/03/26
Cours USD en EUR :	0.8655385814	cotation :	31/03/26	0.8724861493	cotation :	30/03/26