



# Rapport semestriel

au 31 décembre 2024

## TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

### CLASSIFICATION

Actions des pays de l'Union européenne

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables.

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](http://lbpam.com)

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

## INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIIONS ET ACQUISITIONS TEMPORAIRES DE TITRES (CATT) ET INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS DE TYPE CONTRAT D'ÉCHANGE SUR RENDEMENT GLOBAL (TOTAL RETURN SWAP (TRS)):

Le fonds n'a eu ni recours aux cessions et acquisitions temporaires de titres (CATT), ni aux Total Return Swap (TRS).

## 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	25 106 961,81
b) Avoirs bancaires	1 662 467,08
c) Autres actifs détenus par l'OPC	833 154,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	27 602 583,43
e) Passif	-28 388,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	27 574 194,68

(\*) 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 FRANCE MICRO CAP	D	27 574 194,68	16 271,68495	1 694,61

## 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.	91,05	90,96
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.	0,00	0,00
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.	3,02	3,02

(\*) 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	25 106 961,81	91,05	90,96
<b>TOTAL</b>		<b>25 106 961,81</b>	<b>91,05</b>	<b>90,96</b>

(\*) 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	78,66	78,58
ITALIE	8,08	8,07
ALLEMAGNE	2,43	2,42
LUXEMBOURG	1,89	1,88
<b>TOTAL</b>	<b>91,05</b>	<b>90,96</b>

(\*) 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	3,02	3,02
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
<b>TOTAL</b>	<b>3,02</b>	<b>3,02</b>

(\*) 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.	6 835 611,19	3 553 469,08
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.	0,00	0,00
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.	104 088,10	1 437 703,12

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
<b>Dividendes versés</b>				
TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP				
<b>Dividendes à verser</b>				
TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP				

# 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
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>25 106 961,81</b>	<b>91,05</b>
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			25 106 961,81	91,05
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>1 165 424,32</b>	<b>4,23</b>
B&C SPEAKERS SPA	EUR	20 200	341 380,00	1,24
HEXAOM	EUR	22 393	591 175,20	2,15
NACON SA	EUR	312 576	232 869,12	0,84
<b>Composants automobiles</b>			<b>336 938,70</b>	<b>1,22</b>
DELFINGEN INDUSTRY	EUR	22 921	336 938,70	1,22
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>1 100 351,20</b>	<b>3,99</b>
ALA SPA	EUR	44 369	1 100 351,20	3,99
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>53 251,20</b>	<b>0,19</b>
COFLE SPA	EUR	12 384	53 251,20	0,19
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>939 678,40</b>	<b>3,41</b>
ESKER SA	EUR	2 425	632 440,00	2,30
PULLUP ENTERTAINMENT	EUR	13 716	307 238,40	1,11
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>410 464,50</b>	<b>1,49</b>
INDEL B SPA	EUR	6 046	137 848,80	0,50
OMER SPA	EUR	63 399	272 615,70	0,99
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>256 197,00</b>	<b>0,93</b>
TFF GROUP	EUR	9 085	256 197,00	0,93
<b>Équipement et services pour l'énergie</b>			<b>817 012,90</b>	<b>2,96</b>
FRANCAISE ENERGIE	EUR	34 546	817 012,90	2,96
<b>Équipements électriques</b>			<b>643 980,22</b>	<b>2,34</b>
ENTECH SACA	EUR	107 689	643 980,22	2,34
<b>Équipements et fournitures médicaux</b>			<b>559 744,80</b>	<b>2,03</b>
GUERBET	EUR	20 886	559 744,80	2,03
STENTYS	EUR	147 248	0,00	0,00
<b>Équipements et instruments électroniques</b>			<b>1 321 188,24</b>	<b>4,79</b>
ACTIA GROUP	EUR	106 498	291 804,52	1,06
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	80 141	116 605,16	0,42
EKINOPS	EUR	185 438	689 829,36	2,50
WE CONNECT	EUR	12 596	222 949,20	0,81
<b>Équipements et produits de loisirs</b>			<b>1 765 182,24</b>	<b>6,40</b>
BENETEAU	EUR	26 876	237 046,32	0,86
CATANA GROUP	EUR	274 473	1 386 088,65	5,02
XILAM ANIMATION	EUR	37 529	142 047,27	0,52
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 308 201,51</b>	<b>4,74</b>
CBO TERRITORIA	EUR	366 443	1 308 201,51	4,74
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>267 801,40</b>	<b>0,97</b>
CIE DES ALPES	EUR	17 665	267 801,40	0,97
<b>Immobilier</b>			<b>315 160,56</b>	<b>1,14</b>
2CRSI SA	EUR	79 586	315 160,56	1,14
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>273 986,19</b>	<b>0,99</b>
TOUAX	EUR	74 251	273 986,19	0,99
<b>Logiciels</b>			<b>2 235 381,16</b>	<b>8,12</b>
CY4GATE SPA	EUR	51 589	254 849,66	0,92
LINEDATA SERVICES	EUR	3 390	290 184,00	1,05
SIDETRADE	EUR	4 739	1 061 536,00	3,87
STREAMWIDE	EUR	3 464	108 769,60	0,39
SWORD GROUP	EUR	14 567	520 041,90	1,89
<b>Machines</b>			<b>119 714,56</b>	<b>0,43</b>

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	6 896	119 714,56	0,43
<b>Matériaux de construction</b>			<b>67 800,00</b>	<b>0,25</b>
SOMECS SPA	EUR	6 000	67 800,00	0,25
<b>Media</b>			<b>545 614,25</b>	<b>1,98</b>
HIGH CO	EUR	173 635	435 823,85	1,58
HOPSCOTCH GROUPE SA	EUR	6 168	109 790,40	0,40
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>784 994,00</b>	<b>2,85</b>
MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLO	EUR	10 463	161 130,20	0,58
QUADIENT SA	EUR	33 255	623 863,80	2,27
<b>Produits alimentaires</b>			<b>701 607,50</b>	<b>2,54</b>
FLEURY MICHON SA	EUR	25 513	701 607,50	2,54
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>628 635,70</b>	<b>2,28</b>
VETOQUINOL SA	EUR	8 393	628 635,70	2,28
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>632 458,20</b>	<b>2,29</b>
HERIGE	EUR	26 686	632 458,20	2,29
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>578 902,08</b>	<b>2,10</b>
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	EUR	4 000	272 000,00	0,99
RIBER SA	EUR	113 248	306 902,08	1,11
<b>Services aux entreprises</b>			<b>112 431,90</b>	<b>0,41</b>
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	1 447	112 431,90	0,41
<b>Services aux professionnels</b>			<b>454 197,60</b>	<b>1,65</b>
ASSYSTEM	EUR	9 552	454 197,60	1,65
<b>Services clientèle divers</b>			<b>628 432,84</b>	<b>2,28</b>
ABEO SA	EUR	39 452	416 218,60	1,51
SERGE FERRARI GROUP	EUR	42 106	212 214,24	0,77
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>1 189 761,70</b>	<b>4,31</b>
COGELEC	EUR	75 781	1 189 761,70	4,31
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>397 154,34</b>	<b>1,44</b>
FREENET NOM.	EUR	14 421	397 154,34	1,44
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>2 145 722,70</b>	<b>7,78</b>
INFOTEL	EUR	913	39 441,60	0,14
NEURONES	EUR	43 372	1 906 199,40	6,91
SOGECLAIR	EUR	11 466	200 081,70	0,73
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>278 378,10</b>	<b>1,01</b>
THERMADOR GROUPE	EUR	3 861	278 378,10	1,01
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>1 117 507,30</b>	<b>4,05</b>
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	46 466	1 117 507,30	4,05
<b>Vente par correspondance</b>			<b>953 704,50</b>	<b>3,46</b>
BILENDI	EUR	52 115	953 704,50	3,46
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>833 154,54</b>	<b>3,02</b>
<b>OPCVM</b>			<b>833 154,54</b>	<b>3,02</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>833 154,54</b>	<b>3,02</b>
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	79	833 154,54	3,02
<b>Total</b>			<b>25 940 116,35</b>	<b>94,07</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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)	25 940 116,35
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 (+)	1 662 467,08
Autres passifs (-)	-28 388,75
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>27 574 194,68</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP	EUR	16 271,68495	1 694,61

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC

Stock : Stock admi principal au 31/12/24  
PORTEFEUILLE : 000ATY TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP

VL VALDEE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)  
Devise de Fixing : FOM Devises Bloomb 23h  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX	REVENIT	TOTA	DEVISE du portefeuille	COUPON	COURU	TOTA	PLUS ou MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	----->	----->	----->	----->	----->	----->	----->	----->	----->	----->	----->

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000567108	ELMOS SEMICONDC		4.000.	P EUR	10.1524	M 30/12/24	68.	T	40.609.60	272.000.00	0.00									
DE000A0Z225	FRENET NOM.		14.421.	P EUR	12.2874	M 30/12/24	27.54	T	177.197.04	397.154.34	0.00									
FR0000032526	QIEBERT		20.886.	P EUR	34.6115	M 31/12/24	26.8	T	722.896.62	559.744.80	0.00									
FR0000033003	TOLAX		74.251.	P EUR	10.3031	M 31/12/24	3.69	T	765.012.56	273.986.19	0.00									
FR0000035164	BENETEAU		26.876.	P EUR	10.0237	M 31/12/24	8.82	T	269.396.61	237.046.32	0.00									
FR0000035370	BASTIDE		46.466.	P EUR	17.7944	M 31/12/24	24.05	T	826.836.81	1.117.507.30	0.00									
FR0000035818	ESKER SA		2.425.	P EUR	150.0251	M 31/12/24	260.8	T	363.810.90	632.440.00	0.00									
FR0000039109	SECH ENVIROMEN		1.447.	P EUR	105.1189	M 31/12/24	77.7	T	152.106.98	112.431.90	0.00									
FR0000053324	CIE DES ALPES		17.665.	P EUR	14.314	M 31/12/24	15.16	T	252.856.16	267.801.40	0.00									
FR0000054132	DELFINEN INDUST		22.921.	P EUR	37.4712	M 31/12/24	14.7	T	858.676.93	336.938.70	0.00									
FR0000054231	HIGH CD		173.635.	P EUR	4.3863	M 31/12/24	2.51	T	761.608.28	435.823.85	0.00									
FR0000062671	EXALT TECHNOLOGI		6.896.	P EUR	22.4975	M 31/12/24	17.36	T	155.142.84	119.714.56	0.00									
FR0000065278	HOPSCOTCH GROUPE SA		6.168.	P EUR	21.5514	M 31/12/24	17.8	T	132.929.04	109.790.40	0.00									
FR0000065864	SOCECLAIR		11.466.	P EUR	21.4399	M 31/12/24	17.45	T	245.830.27	200.081.70	0.00									
FR0000066540	HERICIE		26.666.	P EUR	27.5099	M 31/12/24	23.7	T	734.129.26	632.458.20	0.00									
FR0000071797	INFOTEL		9.552.	P EUR	47.7085	M 31/12/24	43.2	T	43.557.89	39.441.60	0.00									
FR0000074148	ASSYSTEM		25.513.	P EUR	51.5757	M 31/12/24	47.55	T	492.651.50	701.607.50	0.00									
FR0000074759	FLEURY MICHON SA		113.248.	P EUR	24.2117	M 31/12/24	27.5	T	617.713.39	454.197.60	0.00									
FR0000075954	RIBER SA		106.498.	P EUR	2.5594	M 31/12/24	2.71	T	289.841.69	306.902.08	0.00									
FR0000076655	ACTIA GROUP		33.255.	P EUR	3.2252	M 31/12/24	2.74	T	343.473.92	291.804.52	0.00									
FR0001205660	QUADIENT SA		37.529.	P EUR	18.0048	M 31/12/24	18.76	T	598.751.15	623.863.80	0.00									
FR0004034072	XILAM ANIMATION		43.372.	P EUR	19.9094	M 31/12/24	3.785	T	747.178.74	142.047.27	0.00									
FR0004050250	NEURONES		3.390.	P EUR	12.9089	M 31/12/24	43.95	T	559.885.15	1.906.199.40	0.00									
FR0004156297	LINEMATA SERVICE		22.393.	P EUR	44.1109	M 31/12/24	85.6	T	149.535.82	290.184.00	0.00									
FR0004159473	HEXAM		52.115.	P EUR	19.5	M 31/12/24	26.4	T	436.663.86	591.175.20	0.00									
FR0004174233	BILENDI		14.567.	P EUR	14.1748	M 31/12/24	18.3	T	738.719.94	953.704.50	0.00									
FR0004180578	SMARD GROUP		8.393.	P EUR	19.621	M 31/12/24	35.7	T	285.818.48	520.041.90	0.00									
FR0004186856	VECTOJUNEL SA		274.473.	P EUR	42.1615	M 31/12/24	74.9	T	353.861.85	628.635.70	0.00									
FR0010193052	CATMA GROUP		366.443.	P EUR	3.7065	M 31/12/24	5.05	T	1.300.183.46	1.308.201.51	0.00									
FR0010193979	GEO TERRITORIA		10.463.	P EUR	116.3311	M 31/12/24	22.4	T	551.293.24	1.061.536.00	0.00									
FR0010202606	SIDERTRADE		3.464.	P EUR	16.2218	M 31/12/24	15.4	T	169.728.96	161.130.20	0.00									
FR0010353888	MCI DIGITAL GRAP		147.248.	P EUR	29.6431	M 31/12/24	31.4	T	102.683.70	108.769.60	0.00									
FR0010528094	STREXAMWIDE		185.438.	P EUR	1.5666	M 13/08/19	0.	V	230.674.25	0.00	0.00									
FR0011466069	EKINDPS		4.3482	P EUR	4.3482	M 31/12/24	3.72	T	806.323.82	689.829.36	0.00									
FR0011950682	SENGE FERRARI GR		42.106.	P EUR	8.6441	M 31/12/24	5.04	T	363.966.80	212.214.24	0.00									
FR0012419307	PILLUP ENTERTAIN		13.716.	P EUR	19.1277	M 31/12/24	22.4	T	262.355.30	307.238.40	0.00									
FR0013030152	FRANCAISE ENERGIE		34.546.	P EUR	26.5834	M 31/12/24	23.65	T	918.351.40	817.012.90	0.00									
FR0013079092	WE CONNECT		17.1	P EUR	17.1	M 31/12/24	17.7	T	215.391.60	222.949.20	0.00									
FR0013185857	ABEO SA		39.452.	P EUR	16.0671	M 31/12/24	10.55	T	633.879.85	416.218.60	0.00									
FR0013295789	TFE GROUP		9.085.	P EUR	39.0371	M 31/12/24	28.2	T	354.629.33	256.197.00	0.00									
FR0013331212	DNPT NDD ENTERIA		80.141.	P EUR	11.9077	M 31/12/24	1.455	T	954.295.08	116.605.16	0.00									
FR0013333432	THERMADOR GROUPE		3.861.	P EUR	43.5449	M 31/12/24	72.1	T	168.127.03	278.378.10	0.00									

Stock : Stock admi principal au 31/12/24  
PORTEFEUILLE : 000ATY TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP

VL VALDEE

Devise de Fixing : FOM Devises Bloomb 23h  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , 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	PRDX REVENIT TOA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COUPON COURU TOA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
FR0013335742 COCELEC			75,781.	P EUR	6,9742	M 31/12/24	15,7	T	528,512,03	1,189,761,70	0,00	661,249,67	4,31		
FR0013341781 ZCRST SA			79,586.	P EUR	4,6745	M 31/12/24	3,96	T	372,021,45	315,160,56	0,00	-56,860,89	1,14		
FR0013482791 NACON SA			312,576.	P EUR	1,2264	M 31/12/24	0,745	T	383,353,93	232,869,12	0,00	-150,484,81	0,84		
FR0014004362 ENTECH SACA			107,689.	P EUR	7,2393	M 31/12/24	5,98	T	779,597,03	643,980,22	0,00	-135,616,81	2,34		
IT00001268561 BCC SPEAKERS SPA			20,200.	P EUR	12,1213	M 30/12/24	16,9	T	244,849,84	341,380,00	0,00	96,530,16	1,24		
IT00005245508 INDEL B SPA			6,046.	P EUR	21,9498	M 30/12/24	22,8	T	132,708,36	137,848,80	0,00	5,140,44	0,50		
IT0000529815 SOWEC SPA			6,000.	P EUR	17,1275	M 30/12/24	11,3	T	102,765,10	67,800,00	0,00	-34,965,10	0,25		
IT00005412504 CACATE SPA			51,589.	P EUR	7,2276	M 30/12/24	4,94	T	375,187,05	254,849,66	0,00	-120,337,39	0,92		
IT00005446700 ALA SPA			44,369.	P EUR	13,0578	M 30/12/24	24,8	T	579,363,11	1,100,351,20	0,00	520,988,09	3,99		
IT00005453748 OMER SPA			63,399.	P EUR	3,5409	M 30/12/24	4,3	T	224,490,09	272,615,70	0,00	48,125,61	0,99		
IT0005465619 COFLE SPA			12,384.	P EUR	15,6828	M 30/12/24	4,3	T	194,215,77	53,251,20	0,00	-140,964,57	0,19		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										24,083,203,22		25,106,961,81	0,00	1,023,758,59	91,05

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010392951 OSTRIM SRI CASH M			79.	P EUR	10128,6034	M 01/01/25	10546,26	5	800,159,67	833,154,54	0,00	32,994,87	3,02
--------------------------------	--	--	-----	-------	------------	------------	----------	---	------------	------------	------	-----------	------

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

FRAIS DE GESTION

FCPMEUR Prov cotisation AMF			-233,29	EUR	1.	31/12/24	1.		-233,29	-233,29	0,00	0,00	0,00			
FCPMEUR Frais de Gest. Fixe			-24,869,75	EUR	1.	31/12/24	1.		-24,869,75	-24,869,75	0,00	0,00	-0,09			
<b>FRAIS DE GESTION</b>										CMUL (EUR)		-25,103,04	-25,103,04	0,00	0,00	-0,09

<b>AUTRES DETTES ET CREANCES</b>										CMUL (EUR)		-3,285,71	-3,285,71	0,00	0,00	-0,01
PRECEUR Frais des recherche			-3,285,71	EUR	1.	31/12/24	1.		-3,285,71	-3,285,71	0,00	0,00	-0,01			

DETTES ET CREANCES

DISPONIBILITES

<b>DISPONIBILITES</b>										CMUL (EUR)		-28,388,75	-28,388,75	0,00	0,00	-0,10
<b>AVOIRS</b>										CMUL (EUR)		1,644,501,29	1,644,501,29	0,00	0,00	5,96
BQCEUR CACEIS Bank			1,644,501,29	EUR	1.	31/12/24	1.		1,644,501,29	1,644,501,29	0,00	0,00	5,96			
BQCEBP CACEIS Bank			14,853,07	GBP	1.13567094	31/12/24	1.20856145		16,868,20	17,950,85	0,00	1,082,65	0,07			
BQCESEK CACEIS Bank			171,17	SEK	0.08973535	31/12/24	0.08725318		15,36	14,94	0,00	-0,42	0,00			
<b>AVOIRS</b>										CMUL (EUR)		1,661,384,85	1,662,467,08	0,00	1,082,23	6,03



Stock : Stock admin principal au 31/12/24  
 PORTEFEUILLE : 000ATY TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP

VL VALDEE

Devises de Fixing : FOM Devises Bloomb 23h  
 Devises du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Portefeuille titres :		25,940,116.35	
<u>Frais de gestion du jour</u>			
Prov cotisation AMF :	0.71	EUR	
Frais de Gest. Fixe :	800.81	EUR	
Frais des recherche :	27.52	EUR	
<u>Frais de gestion change Entreprise</u>			
Frais maximum :	982.12	EUR	
Part D FR0000982837 TOCQ FRA MICRO CAP	Devise EUR	Actif net 27,574,194.68	Nombre de parts 16,271.68495
		Actif net total en EUR :	27,574,194.68
Precedente VL en date du 30/12/24 :			
D TOCQ FRA MICRO CAP	Prec. VL :	1,680.94	(EUR)
		Variation :	+0.813%
<u>VL theorique</u>			
Part D FR0000982837 TOCQ FRA MICRO CAP	Devise EUR	Actif theorique 27,574,194.68	Valeur Tiquidative theorique 1,694.61
		Actif theorique total en EUR :	27,574,194.68 ( Sans collecte : EQU )

Stock : Stock admn principal au 31/12/24  
 PORTEFEUILLE : 000ATY TOCQUEVILLE FRANCE MICRO CAP

VL VALDEE

Devise de Fixing : FFM Devises Bloomb 23h  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

COURS DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en GBP :	0.82743	cotation :	31/12/24	0.8291	cotation :	30/12/24	-0.20142
Cours EUR en SEK :	11.4609	cotation :	31/12/24	11.4748	cotation :	30/12/24	-0.12114

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES						
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours GBP en EUR :	1.2085614493	cotation :	31/12/24	0.	cotation :	30/12/24
Cours SEK en EUR :	0.0872531826	cotation :	31/12/24	0.0871474884	cotation :	30/12/24