



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR

Action **GP**, Action **I**, Action **R**, Action **XOP**, Action **J**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions GP, I, R, XOP et J sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report.

Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

L'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et 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

■ Le 05/06/2025: Renouvellement du label ISR

INFORMATIONS RELATIVES AUX CESSIONS 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 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	162 862 055,78
b) Avoirs bancaires	2 147 379,65
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 877 066,14
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	167 886 501,57
e) Passif	-78 042,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	167 808 458,99

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART GP en EUR	C/D/R	2 081 693,92	19 221,79572	108,29
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I en EUR	C/D	12 354 869,28	115 844,19266	106,65
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J en EUR	C/D	9 067 804,47	839,01000	10 807,74
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R en EUR	C/D	14 578 168,39	139 077,41693	104,82
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP en EUR	C/D	129 725 922,93	11 991,28738	10 818,34

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.	39,82	39,80
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.	57,23	57,21
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1,67	1,67

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	72 955 300,96	43,48	43,46
Euro	EUR	62 386 751,20	37,18	37,16
Franc Suisse	CHF	10 637 905,99	6,34	6,34
Yen Japonais	JPY	7 718 064,67	4,60	4,60
Real Brésilien	BRL	4 728 204,49	2,82	2,82
Couronne Danoise	DKK	4 435 828,47	2,64	2,64
TOTAL		162 862 055,78	97,05	97,01

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	40,91	40,89
FRANCE	15,14	15,14
PAYS-BAS	7,65	7,65
ALLEMAGNE	7,58	7,58
SUISSE	6,34	6,34
JAPON	4,60	4,60
BRESIL	2,82	2,82
DANEMARK	2,64	2,64
CANADA	2,56	2,56
IRLANDE	2,51	2,51
ITALIE	1,85	1,85
AUTRICHE	1,70	1,70
LUXEMBOURG	0,74	0,74
TOTAL	97,05	97,01

(*) 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	1,67	1,67
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	1,67	1,67

(*) 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

Éléments 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.	11 190 594,61	10 937 550,71
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.	21 203 276,91	18 128 855,69
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.	2 597 558,60	3 450 049,20

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART GP				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP				
Dividendes à verser					
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART GP				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R				
	TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP				

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			162 862 055,78	97,05
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			162 862 055,78	97,05
Construction et ingénierie			4 163 589,60	2,48
ARCADIS NV	EUR	101 058	4 163 589,60	2,48
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 877 400,49	2,91
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	23 834	2 813 004,49	1,68
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	58 152	2 064 396,00	1,23
Eau			6 752 226,57	4,02
ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	64 233	2 024 022,08	1,21
SABESP SANAEMENTO	BRL	254 076	4 728 204,49	2,81
Emballage et conditionnement			4 073 330,15	2,43
CROWN HOLDINGS INC	USD	46 621	4 073 330,15	2,43
Equipements électriques			3 104 488,28	1,85
PRYSMIAN SPA	EUR	51 707	3 104 488,28	1,85
Grands magasins et autres			2 202 965,39	1,31
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	22 606	2 202 965,39	1,31
Logiciels			24 128 233,21	14,37
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	15 990	4 180 476,39	2,49
SAP SE	EUR	28 360	7 321 134,00	4,36
VINCI SA	EUR	33 047	4 134 179,70	2,46
XYLEM INC	USD	77 378	8 492 443,12	5,06
Machines			23 003 725,84	13,71
ANDRITZ AG	EUR	45 290	2 857 799,00	1,70
EBARA CORP	JPY	355 843	5 823 800,25	3,47
GEA GROUP AG	EUR	49 674	2 950 635,60	1,76
INGERSOLL-RAND INC	USD	47 756	3 370 249,08	2,01
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	56 429	1 894 264,42	1,13
SIG GROUP AG	CHF	147 001	2 305 515,67	1,37
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	USD	122 521	3 801 461,82	2,27
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			4 283 639,91	2,55
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	20 634	1 247 118,96	0,74
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	8 827	3 036 520,95	1,81
Produits alimentaires			4 206 937,50	2,51
KERRY GROUP PLC-A	EUR	44 874	4 206 937,50	2,51
Produits chimiques			22 012 193,07	13,12
ECOLAB INC	USD	29 712	6 792 178,58	4,06
GIVAUDAN-REG	CHF	1 455	5 978 897,65	3,56
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	72 882	4 435 828,47	2,64
SIKA AG-REG	CHF	10 213	2 353 492,67	1,40
SYMRISE AG	EUR	27 505	2 451 795,70	1,46
Produits pharmaceutiques			7 541 938,84	4,49
ELI LILLY & CO	USD	7 975	5 274 468,04	3,14
IPSEN	EUR	22 428	2 267 470,80	1,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			9 313 223,90	5,55

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	73 109	7 284 580,76	4,34
OWENS CORNING	USD	17 387	2 028 643,14	1,21
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			12 092 607,58	7,21
ASML HOLDING NV	EUR	9 753	6 608 632,80	3,94
NVIDIA CORP	USD	40 912	5 483 974,78	3,27
Services aux collectivités			6 560 438,50	3,91
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	216 874	6 560 438,50	3,91
Services aux entreprises			15 081 204,20	8,99
CLEAN HARBORS INC	USD	17 040	3 342 219,66	1,99
REPUBLIC SERVICES INC	USD	26 860	5 619 941,97	3,35
TETRA TECH INC	USD	200 562	6 119 042,57	3,65
Services aux professionnels			4 300 358,75	2,56
STANTEC INC	USD	46 638	4 300 358,75	2,56
Textiles, habillement et produits de luxe			5 163 554,00	3,08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 246	5 163 554,00	3,08
TITRES D'OPC			2 798 052,58	1,67
OPCVM			2 798 052,58	1,67
Gestion collective			2 798 052,58	1,67
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	262	2 798 052,58	1,67
Total			165 660 108,36	98,72

(*) 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 d'action

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)	165 660 108,36
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 (+)	2 226 393,21
Autres passifs (-)	-78 042,58
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	167 808 458,99

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART GP	EUR	19 221,79572	108,29
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I	EUR	115 844,19266	106,65
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J	EUR	839,01000	10 807,74
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R	EUR	139 077,41693	104,82
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP	EUR	11 991,28738	10 818,34

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
 PORTFEUILLE : 000B10 TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR
 Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
 Devise du portefeuille : EUR
 (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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	-----<	----->	PRCT	
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

DEVISE VALEUR : BRL REAL BRESILIEN												
BRSBSPACNOR5	SABESP CIA SANEAM		254,076	P	BRL	30/06/25	119,13	T	4,204,337,63	4,728,204,49	0,00	523,866,86 2,82
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
CAB5472M1096	STANTEC INC		46,638	P	USD	30/06/25	108,68	T	2,928,368,85	4,300,358,75	0,00	1,371,989,90 2,56
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CH0010645932	GIVAUDAN-REG		1,455	P	CHF	30/06/25	3841	T	5,126,299,37	5,978,897,65	0,00	852,598,28 3,56
CH04181792922	SIGA AG-REG		10,213	P	CHF	30/06/25	215,4	T	2,587,746,82	2,353,492,67	0,00	-234,254,15 1,40
SOUSS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CUMUL (EUR)												
7,714,046,19 8,332,390,32 618,344,13 4,97												
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
DK0060336014	NOVONISSIS (NOVOZ		72,882	P	DKK	30/06/25	454,1	T	3,501,188,06	4,435,828,47	0,00	934,640,41 2,64
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AT0000730007	ANDRITZ AG		45,290	P	EUR	30/06/25	51,7856	T	2,345,371,31	2,857,799,00	0,00	512,427,69 1,70
NL0006237562	ARCADIS NV		101,058	P	EUR	30/06/25	44,6862	T	4,515,897,71	4,163,589,60	0,00	-352,308,11 2,48
NL0010273215	ASML HOLDING NV		9,753	P	EUR	30/06/25	763,6187	T	7,447,573,47	6,608,632,80	0,00	-838,940,67 3,94
FR0014000MR3	EUROFINS SCIEN		20,634	P	EUR	30/06/25	61,0714	T	1,260,147,96	1,247,118,96	0,00	-13,029,00 0,74
DE0006602006	GEA GROUP AG		49,674	P	EUR	30/06/25	37,8278	T	1,878,761,50	2,950,635,60	0,00	1,071,874,10 1,76
FR0000522922	HERMES INTERNATIONAL		2,246	P	EUR	30/06/25	2382,6822	T	5,351,526,74	5,163,554,00	0,00	-187,972,74 3,08
FR0010259150	IPSEN		22,428	P	EUR	30/06/25	119,2809	T	2,675,232,94	2,267,470,80	0,00	-407,762,14 1,35
IE0004906560	KERRY GROUP-A		44,874	P	EUR	30/06/25	89,277	T	4,006,217,14	4,206,937,50	0,00	200,720,36 2,51
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD NV		58,152	P	EUR	30/06/25	28,6763	T	1,667,583,13	2,064,396,00	0,00	396,812,87 1,23
IT0004176001	PRESMILAN SPA		51,707	P	EUR	30/06/25	62,5053	T	3,231,964,04	3,104,488,28	0,00	-127,475,76 1,85
FR0000125007	SANIT GDBALIN		73,109	P	EUR	30/06/25	53,6753	T	3,924,147,34	7,284,580,76	0,00	3,360,433,42 4,34
DE0007164600	SAP SE		28,360	P	EUR	30/06/25	181,1069	T	5,136,191,06	7,321,134,00	0,00	2,184,942,94 4,36
CH043537954	SIG GROUP AG		147,001	P	CHF	30/06/25	21,3911	T	3,232,616,52	2,305,515,67	0,00	-927,100,85 1,37
DE0005W9999	SYMPRISE AG		27,505	P	EUR	30/06/25	105,6222	T	2,905,139,03	2,451,795,70	0,00	-453,343,33 1,46
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNME		216,874	P	EUR	30/06/25	27,7802	T	6,024,797,20	6,560,438,50	0,00	535,641,30 3,91
FR0000125486	VINCI SA		33,047	P	EUR	30/06/25	103,9749	T	3,436,058,59	4,134,179,70	0,00	698,121,11 2,46
SOUSS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)												
59,039,225,68 64,692,266,87 5,653,041,19 38,55												
DEVISE VALEUR : JPY YEN												
JP3166000004	EBARA CORP		355,843	P	JPY	30/06/25	1349,4397	T	3,145,096,09	5,823,800,25	0,00	2,678,704,16 3,47
JP3270000007	KIRITA WATER IND		56,429	P	JPY	30/06/25	5909,0325	T	2,258,373,14	1,894,264,42	0,00	-364,108,72 1,13
SOUSS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN												
CUMUL (EUR)												
5,403,469,23 7,718,064,67 2,314,595,44 4,60												
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
US00790R1041	ADVANCED DRAINING		22,606	P	USD	30/06/25	128,538	T	2,683,951,27	2,202,965,39	0,00	-480,985,88 1,31
US0304201033	AMERICAN WATER W		23,834	P	USD	30/06/25	138,6943	T	3,087,331,10	2,813,004,49	0,00	-274,326,61 1,68



Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000B10 TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomd 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

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	PRIX	REVENI	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET		
			EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COTA	VALEUR	F	REVENI	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET			
US1273871087	CADENCE DESIGN		15,990.	P USD	294,846	M 30/06/25	308,15	T	4,495,505,86	4,180,476,39	0,00													
US1844961078	CLEEN HARBORS		17,040.	P USD	146,6387	M 30/06/25	231,18	T	2,340,114,37	3,342,219,66	0,00													
US2283681060	CROWN HOLDINGS I		46,621.	P USD	85,1874	M 30/06/25	102,98	T	3,690,391,88	4,073,330,15	0,00													
US2788651006	ECOLAB INC		29,712.	P USD	187,4029	M 30/06/25	269,44	T	5,281,456,38	6,792,178,58	0,00													
US3324571083	EEL LILLY & CO		7,975.	P USD	792,9661	M 30/06/25	779,53	T	5,855,091,48	5,274,468,04	0,00													
US2967061022	ESSENTIAL UTILIT		64,233.	P USD	43,7222	M 30/06/25	37,14	T	2,628,936,50	2,024,022,08	0,00													
US456871061	INGERSOLL-RAND I		47,756.	P USD	60,8447	M 30/06/25	83,18	T	2,725,622,42	3,370,249,08	0,00													
US6706651040	INVIDIA CORP		40,912.	P USD	142,51	M 30/06/25	157,99	T	5,573,637,97	5,483,974,78	0,00													
US6907421019	OWENS CORNING		17,387.	P USD	169,901	M 30/06/25	137,52	T	2,667,713,32	2,028,643,14	0,00													
US767591002	REPUBLIC SVCS		26,880.	P USD	150,4864	M 30/06/25	246,61	T	3,789,418,80	5,619,941,97	0,00													
US8816261031	TETRA TECH INC		200,562.	P USD	36,2721	M 30/06/25	35,96	T	6,628,739,59	6,119,042,57	0,00													
US9835651023	THEMO FISHER		8,827.	P USD	520,1144	M 30/06/25	405,46	T	4,226,540,04	3,036,520,95	0,00													
US98419M1009	XLEMM INC		77,378.	P USD	102,0485	M 30/06/25	129,36	T	7,431,754,75	8,492,443,12	0,00													
US989831,1089	ZURN ELKAY WATER		122,521.	P USD	26,8564	M 30/06/25	36,57	T	3,084,670,50	3,801,461,82	0,00													
			SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US			CUMUL (EUR)			66,190,936,23	68,554,942,21	0,00													
			SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US			CUMUL (EUR)			22,941,55	22,398,09	0,00													

III - TTRES D OPC
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DEL UE
DEVISE VALEUR : EUR EURO
FR0010392951 OSTRUM SRI CASH M 262. P EUR 10354,7551 M 30/06/25 10679,59 5 2,712,945,83 2,798,052,58 0,00 85,106,75 1,67

IX - TRESORERIE
DETTES ET CREANCES
REGLEMENTS DIFFERES
DEVISE VALEUR : EUR EURO
SOUSSEUR Souscript ions/ payer 1,999,18 EUR 1. 30/06/25 1. 1,999,18 1,999,18 0,00 0,00 0,00

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN
CAB85472M1096 STANTEC INC 46,638. P CAD 0,16874995 30/06/25 4,907,90 4,906,86 0,00 -1,04 0,00

DEVISE VALEUR : JPY YEN
JP316600004 EBARA CORP 355,843. P JPY 23,71179987 30/06/25 49,771,00 49,709,43 0,00 -61,57 0,03

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US
US2788651006 ECOLAB INC 29,712. P USD 0,5525 30/06/25 14,296,43 13,927,70 0,00 -368,73 0,01
US388691015 GRAPHIC PACKAGING 68,552. P USD 0,09349997 30/06/25 5,549,21 5,438,09 0,00 -111,12 0,00
US6706651040 INVIDIA CORP 40,912. P USD 0,00849995 30/06/25 302,72 295,04 0,00 -7,68 0,00
US9835651023 THEMO FISHER 8,827. P USD 0,38550017 30/06/25 2,793,19 2,737,26 0,00 -55,93 0,00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US CUMUL (EUR) 22,941,55 22,398,09 0,00 -543,46 0,01

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000B10 TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

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	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

CUMUL (EUR)

77,620.45

77,014.38

0.00

-606.07 0.05

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPWFDEUR	Prov cotisation AMF	-2,250.91	EUR	1.	30/06/25	1.	-2,250.91	0.00	-2,250.91	0.00	0.00	0.00
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-1,594.86	EUR	1.	30/06/25	1.	-1,594.86	0.00	-1,594.86	0.00	0.00	0.00
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-9,358.2	EUR	1.	30/06/25	1.	-9,358.20	0.00	-9,358.20	0.00	0.00	-0.01
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-2,703.15	EUR	1.	30/06/25	1.	-2,703.15	0.00	-2,703.15	0.00	0.00	0.00
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-20,276.77	EUR	1.	30/06/25	1.	-20,276.77	0.00	-20,276.77	0.00	0.00	-0.01
FGPWFDEUR	Frais de Gest. Fixe	-25,519.89	EUR	1.	30/06/25	1.	-25,519.89	0.00	-25,519.89	0.00	0.00	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO							-61,703.78	0.00	-61,703.78	0.00	0.00	-0.04

CUMUL (EUR)

-61,703.78

-61,703.78

0.00

0.00 -0.04

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRCEUR	Frais des recherches	-16,337.97	EUR	1.	30/06/25	1.	-16,337.97	0.00	-16,337.97	0.00	0.00	-0.01
DETTES ET CREANCES							1,577.88	0.00	971.81	0.00	-606.07	

CUMUL (EUR)

1,577.88

971.81

0.00

-606.07

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

BQCIDKK	CACEIS Bank	-0.02	DKK	0.	30/06/25	0.	0.13403029	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---------	-------------	-------	-----	----	----------	----	------------	------	------	------	------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCIEUR	CACEIS Bank	2,147,321.73	EUR	1.	30/06/25	1.	2,147,321.73	0.00	2,147,321.73	0.00	0.00	1.28
---------	-------------	--------------	-----	----	----------	----	--------------	------	--------------	------	------	------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BQCIGBP	CACEIS Bank	12.11	GBP	1.	30/06/25	1.	1,165,229.55	0.00	14.26	14.11	0.00	-0.15 0.00
---------	-------------	-------	-----	----	----------	----	--------------	------	-------	-------	------	------------

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

BQC HKD	CACEIS Bank	0.3	HKD	0.	30/06/25	0.	0.10807423	0.00	0.04	0.03	0.00	-0.01 0.00
---------	-------------	-----	-----	----	----------	----	------------	------	------	------	------	------------

DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE

BQCINOK	CACEIS Bank	-9.82	NOK	0.	30/06/25	0.	0.08419705	0.00	-0.77	-0.83	0.00	-0.06 0.00
---------	-------------	-------	-----	----	----------	----	------------	------	-------	-------	------	------------

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

BQCISEK	CACEIS Bank	264.35	SEK	0.	30/06/25	0.	0.08969414	0.00	22.49	23.71	0.00	1.22 0.00
---------	-------------	--------	-----	----	----------	----	------------	------	-------	-------	------	-----------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQC USD	CACEIS Bank	23.66	USD	0.	30/06/25	0.	0.84842829	0.00	22.15	20.07	0.00	-2.08 0.00
---------	-------------	-------	-----	----	----------	----	------------	------	-------	-------	------	------------

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:08:51

PAGE 4 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000BIO TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

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	COURON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
AVOIRS													
							CUMUL (EUR)		2,147,379.90	2,147,378.82		0.00	-1.08 1.28
IX - TRESORERIE													
							CUMUL (EUR)		2,148,957.78	2,148,350.63		0.00	-607.15 1.28
PORTEFEUILLE : TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR (000BIO)													
							(EUR)		153,843,475.48	167,808,458.99		0.00	13,964,983.51 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CACEIS
OLISFA le 01/07/25 23:08:51

PAGE 5 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
 PORTEFEUILLE : 000B10 TOCQUEVILLE B1001/VERSITY ISR VL VALLEE
 Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D1 FR0014008060	TOCQUEVIL B10 ISR GP EUR	2,081,693.92	19,221,79572	108.29	1.240567819252			114.78	108.29
D2 FR001400804	TOCQUEVIL B10 ISR I EUR	12,354,869.28	115,844,19266	106.65	7.362718945687			106.65	106.65
D3 FR0014000M12	TOCQUEVIL B10 ISR J EUR	9,067,804.47	839.01	10,807.74	5.403636798511			10,807.74	10,807.74
D4 FR0014008908	TOCQUEVIL B10 ISR R EUR	14,578,168.39	139,077,41683	104.82	8.688271315889			104.82	104.82
D5 FR0014008016	TOCQUEVIL B10 ISR XOP EUR	129,725,922.93	11,991,28738	10,818.34	77.304805120661			11,467.44	10,818.34
Actif net total en EUR :		167,808,458.99							
Precedente VL en date du 27/06/25 :									
Portefeuille titres :		165,660,108.36							
Coupons et dividendes a recevoir :								77,014.38	
Frais de gestion du jour									
Prov cotisation AMF :		12.97		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		154.		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		812.43		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		260.86		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		1,977.31		EUR					
Frais de Gest. Fixe :		2,452.41		EUR					
Frais des recherche :		538.61		EUR					
Frais de gestion charge Entreprise									
Frais maximum notice :		188.22		EUR					
Frais maximum notice :		1,015.54		EUR					
Frais maximum notice :		298.13		EUR					
Frais maximum notice :		2,157.07		EUR					
Frais maximum notice :		3,198.79		EUR					
Devise									
D1	TOCQUEVIL B10 ISR GP	Prec. VL :		108.71	(EUR)	Variation :	-0.386%		
D2	TOCQUEVIL B10 ISR I	Prec. VL :		107.05	(EUR)	Variation :	-0.374%		
D3	TOCQUEVIL B10 ISR J	Prec. VL :		10,848.72	(EUR)	Variation :	-0.378%		
D4	TOCQUEVIL B10 ISR R	Prec. VL :		105.22	(EUR)	Variation :	-0.380%		
D5	TOCQUEVIL B10 ISR XOP	Prec. VL :		10,859.26	(EUR)	Variation :	-0.377%		

Stock : Stock admin principal au 30/06/25
 PORTFEUILLE : 000810 TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR
 Devise de fixing : FXI Devises Bloom3h
 Devise du portefeuille : EUR
 (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en BRL :	6.4016	0.	6.428	-0.4107
Cours EUR en CAD :	1.60391	0.	1.60357	0.0212
Cours EUR en CHF :	0.93473	0.	0.93615	-0.15169
Cours EUR en DKK :	7.461	0.	7.46	0.0134
Cours EUR en EUR :	1.	0.	1.	0.
Cours EUR en GBP :	0.8582	0.	0.85422	0.46592
Cours EUR en HKD :	9.2529	0.	9.2004	0.57063
Cours EUR en JPY :	169.74	0.	169.53	0.12387
Cours EUR en MOK :	11.8769	0.	11.8107	0.56051
Cours EUR en SEK :	11.149	0.	11.1137	0.31763
Cours EUR en USD :	1.17865	0.	1.17195	0.5717
Cours USD en CAD :	1.3608026132	0.	1.3682921626	-0.54736

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente
Cours BRL en EUR :	0.1562109473	0.	0.1555693839
Cours CAD en EUR :	0.6234763796	0.	0.6236085734
Cours CHF en EUR :	1.0698276508	0.	1.0682048817
Cours DKK en EUR :	0.1340302908	0.	0.1340482574
Cours EUR en EUR :	1.	0.	1.
Cours GBP en EUR :	1.1652295502	0.	1.1706586125
Cours HKD en EUR :	0.1080742254	0.	0.1086909265
Cours JPY en EUR :	0.0058913633	0.	0.005898861
Cours MOK en EUR :	0.0841970548	0.	0.0846689866
Cours SEK en EUR :	0.089694143	0.	0.0899790349
Cours USD en EUR :	0.8484282866	0.	0.8532787235
Cours CAD en USD :	0.7348604348	0.	0.7308380676