



Rapport semestriel

au 29 décembre 2023

TOCQUEVILLE FINANCE ISR

Part R, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ou distribution et/ou report pour les parts GP et R. Il pourra procéder à la distribution d'acomptes.

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

Document public

Tocqueville Finance SA – 36, Quai Henri IV 75004 Paris

Toqueville Finance est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP91012
Enregistrée à l'ORIAS n° 07035215 –

[tocquevillefinance.fr](https://www.tocquevillefinance.fr)

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ÉTAT 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. 214-24-55 du code monétaire et financier	21 576 993,83
b) Avoirs bancaires	67 614,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	25 811,52
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	21 670 420,14
e) Passif	-33 588,56
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	21 636 831,58

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
TOCQUEVILLE FINANCE ISR GP en EUR	D	43 330,27	332,41526	130,34
TOCQUEVILLE FINANCE ISR R en EUR	D	21 593 501,31	280 111,32973	77,08

ÉLÉMENTS 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.	77,37	77,25
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	22,35	22,31
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,09	0,09

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	15 235 523,20	70,41	70,31
Livre Sterling	GBP	2 957 820,90	13,67	13,65
Franc Suisse	CHF	1 841 174,57	8,51	8,50
Couronne Suédoise	SEK	660 166,18	3,05	3,05
Couronne Danoise	DKK	612 083,90	2,83	2,82
Couronne Norvégienne	NOK	270 225,08	1,25	1,25
TOTAL		21 576 993,83	99,72	99,57

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	20,01	19,98
ALLEMAGNE	16,65	16,63
ROYAUME-UNI	13,84	13,82
ITALIE	11,99	11,97
ESPAGNE	8,69	8,68
SUISSE	8,51	8,50
PAYS-BAS	6,36	6,36
FINLANDE	3,75	3,75
SUEDE	3,05	3,05
DANEMARK	2,83	2,82
NORVEGE	1,25	1,25
BELGIQUE	1,24	1,24
AUTRICHE	1,06	1,06
IRLANDE	0,49	0,49
TOTAL	99,72	99,57

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,09	0,09
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,09	0,09

* 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 PÉRIODE 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.	6 141 319,03	6 735 325,14
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	2 918 537,72	2 889 434,80
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214- 32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
28/09/2023	TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	0,38	0,00	0,38	0,38
Dividendes à verser					

L'abattement (réfaction) de 50 % jusqu'au 31/12/2005 et de 40 % à compter du 01/01/2006 ne s'applique qu'aux personnes physiques.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	5 820	1 408 149,00	6,50
COMMERZBANK AG	EUR	13 000	139 880,00	0,65
DEUTSCHE BANK AG	EUR	40 500	500 742,00	2,31
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 900	540 850,00	2,50
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	715	154 654,50	0,72
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 290	858 979,00	3,97
TOTAL ALLEMAGNE			3 603 254,50	16,65
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	1 400	67 172,00	0,31
ERSTE GROUP BANK	EUR	4 400	161 612,00	0,75
TOTAL AUTRICHE			228 784,00	1,06
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	2 500	98 275,00	0,45
KBC GROUPE	EUR	2 900	170 288,00	0,79
TOTAL BELGIQUE			268 563,00	1,24
DANEMARK				
DANSKE BANK AS	DKK	17 250	417 449,75	1,93
JYSKE BANK	DKK	600	38 956,07	0,18
TRYG A/S	DKK	7 900	155 678,08	0,72
TOTAL DANEMARK			612 083,90	2,83
ESPAGNE				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	85 000	699 210,00	3,23
BANCO DE SABADELL S.A.	EUR	74 000	82 362,00	0,38
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	224 000	846 608,00	3,92
BANKINTER SA	EUR	12 000	69 552,00	0,32
CAIXABANK S.A.	EUR	49 000	182 574,00	0,84
TOTAL ESPAGNE			1 880 306,00	8,69
FINLANDE				
NORDEA BANK ABP	EUR	49 400	554 564,40	2,56
SAMPO PLC	EUR	6 500	257 465,00	1,19
TOTAL FINLANDE			812 029,40	3,75
FRANCE				
AMUNDI	EUR	3 200	197 120,00	0,91
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	4 200	57 876,00	0,26
AXA	EUR	32 900	970 221,00	4,49
BNP PARIBAS	EUR	22 080	1 381 987,20	6,39
CREDIT AGRICOLE	EUR	37 100	476 809,20	2,20
EURAZEO	EUR	4 230	303 925,50	1,41
SCOR SE	EUR	8 800	232 848,00	1,08
SOCIETE GENERALE SA	EUR	27 500	660 687,50	3,05
WENDEL	EUR	600	48 390,00	0,22
TOTAL FRANCE			4 329 864,40	20,01
IRLANDE				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	12 800	105 190,40	0,48
TOTAL IRLANDE			105 190,40	0,48

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	16 100	307 590,50	1,42
BANCA GENERALI SPA	EUR	2 600	87 464,00	0,40
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	15 000	128 010,00	0,59
BANCO BPM SPA	EUR	59 500	284 469,50	1,31
FINECOBANK SPA	EUR	23 400	317 889,00	1,47
INTESA SANPAOLO	EUR	228 000	602 718,00	2,79
MEDIOBANCA SPA	EUR	14 000	156 870,00	0,73
POSTE ITALIANE	EUR	6 100	62 677,50	0,29
UNICREDIT SPA	EUR	26 300	646 059,50	2,99
TOTAL ITALIE			2 593 748,00	11,99
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	10 700	206 016,85	0,95
STOREBRAND ASA	NOK	8 000	64 208,23	0,30
TOTAL NORVEGE			270 225,08	1,25
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	5 000	67 950,00	0,31
ASR NEDERLAND NV	EUR	6 800	290 360,00	1,35
EURONEXT NV - W/I	EUR	1 000	78 650,00	0,36
ING GROEP NV	EUR	61 000	825 086,00	3,81
NN GROUP NV	EUR	3 220	115 115,00	0,54
TOTAL PAYS-BAS			1 377 161,00	6,37
ROYAUME-UNI				
3I GROUP PLC	GBP	13 000	363 198,89	1,68
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	5 700	36 622,50	0,17
BARCLAYS PLC	GBP	174 000	308 784,49	1,42
DIRECT LINE INSURANCE PLC	GBP	19 000	39 894,41	0,19
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	196 000	1 437 401,19	6,64
ICG	GBP	6 400	124 115,17	0,57
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	740 000	407 424,85	1,88
M&G PLC	GBP	30 000	76 994,98	0,36
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	26 000	200 006,92	0,93
TOTAL ROYAUME-UNI			2 994 443,40	13,84
SUEDE				
EQT AB	SEK	8 200	209 925,89	0,97
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	20 000	249 359,98	1,15
SWEDBANK AB	SEK	11 000	200 880,31	0,93
TOTAL SUEDE			660 166,18	3,05
SUISSE				
JULIUS BAER GRUPPE	CHF	2 400	121 716,68	0,56
PARTNERS GROUP HOLDING N	CHF	270	352 274,93	1,63
UBS GROUP AG	CHF	48 700	1 367 182,96	6,32
TOTAL SUISSE			1 841 174,57	8,51
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			21 576 993,83	99,72
TOTAL Actions et valeurs assimilées			21 576 993,83	99,72

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH M	EUR	2	20 322,68	0,10
TOTAL FRANCE			20 322,68	0,10
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			20 322,68	0,10
TOTAL Organismes de placement collectif			20 322,68	0,10
Créances			5 488,84	0,02
Dettes			-33 586,20	-0,15
Comptes financiers			67 612,43	0,31
Actif net			21 636 831,58	100,00
Parts TOCQUEVILLE FINANCE ISR GP	EUR	332,41526	130,34	
Parts TOCQUEVILLE FINANCE ISR R	EUR	280 111,32973	77,08	