



Rapport semestriel

au 30 juin 2026

LBPAM FUNDS compartiment : TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

La SICAV est un OPCVM de capitalisation pour les actions C, I et S et de capitalisation et/ou distribution et/ou de report pour les actions D, E, G, GP, L, W et T.

Pour les actions D, E, G, GP, L, W et T, l'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et la possibilité de distribuer des acomptes.

Pour les actions D, il sera procédé au paiement d'un dividende annuel.

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 17/02/2026 : Changement de dénomination : TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI; Ajout du risque de liquidité à titre accessoire ; Mise en place du mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative (swing pricing).

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments 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	2 395 661 603,16
b) Avoirs bancaires	18 298 205,67
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 180 967,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 423 140 775,87
e) Passif	-9 983 111,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 413 157 663,91

(*) 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 EURO EQUITY ISR S en EUR	C	48 206 621,91	203 190,47605	237,24
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - C en EUR	C	441 970 142,09	1 225 021,83222	360,78
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - D en EUR	C/D/R	629 002 635,07	2 349 274,04979	267,74
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - E en EUR	C/D/R	1 482 075,51	48,66240	30 456,27
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - G en EUR	C/D/R	5 781 544,76	51 013,61324	113,33
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - GP en EUR	C/D/R	346 065 438,71	1 512 929,47722	228,73
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - I en EUR	C	327 702 191,00	9 358,40041	35 016,90
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - L en EUR	C/D/R	551 316 118,42	2 555 173,74291	215,76
TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - W en EUR	C/D/R	61 630 896,44	553 458,76538	111,35

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	92,08	91,70
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.	7,19	7,16
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.	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	2 162 438 987,54	89,61	89,24
Livre Sterling	GBP	94 712 284,46	3,92	3,91
Franç Suisse	CHF	78 858 997,77	3,27	3,25
Couronne Danoise	DKK	36 276 202,12	1,50	1,50
Dollar Us	USD	23 375 131,27	0,97	0,96
TOTAL		2 395 661 603,16	99,27	98,87

(*) 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 (**)
ALLEMAGNE	23,83	23,74
PAYS-BAS	20,62	20,54
FRANCE	19,87	19,78
ITALIE	8,80	8,77
ESPAGNE	7,41	7,38
BELGIQUE	4,50	4,48
ROYAUME-UNI	3,92	3,91
FINLANDE	3,38	3,36
SUISSE	3,27	3,25
DANEMARK	1,50	1,50
GRECE	1,20	1,20
IRLANDE	0,97	0,96
TOTAL	99,27	98,87

(*) 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.	584 397 793,50	829 586 573,48
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.	90 071 919,39	57 089 408,37
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

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
19/05/2026	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - D	2,31	0,304	2,61
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - E			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - G			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - GP			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - L			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - W			
Dividendes à verser				
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - D			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - E			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - G			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - GP			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - L			
	TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - W			

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				2 395 661 603,16	99,27
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				2 395 661 603,16	99,27
Assurance				181 285 706,18	7,51
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	EUR	149 025	61 711 252,50	2,56
ASR NEDERLAND NV	NL0011872643	EUR	379 372	25 053 726,88	1,04
AXA SA	FR0000120628	EUR	1 659 438	72 766 356,30	3,01
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	DE0008430026	EUR	44 533	21 754 370,50	0,90
Automobiles				23 356 260,72	0,97
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	DE0007100000	EUR	531 791	23 356 260,72	0,97
Banques commerciales				208 896 190,97	8,66
BARCLAYS PLC	GB0031348658	GBP	5 199 888	30 582 960,02	1,27
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001	EUR	683 377	25 442 125,71	1,05
ING GROEP NV	NL0011821202	EUR	2 048 195	56 673 555,65	2,35
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	EUR	11 223 103	67 226 386,97	2,79
PIRAEUS BANK	GRS831003009	EUR	3 187 848	28 971 162,62	1,20
Boissons				56 614 758,54	2,35
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	NL0015435975	EUR	5 522 057	30 084 166,54	1,25
HEINEKEN NV	NL0000009165	EUR	360 470	26 530 592,00	1,10
Conglomérats industriels				112 138 490,50	4,65
RHEINMETALL AG	DE0007030009	EUR	17 149	16 986 084,50	0,70
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	EUR	338 440	95 152 406,00	3,95
Distribution spécialisée				24 453 822,64	1,01
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ES0148396007	EUR	443 647	24 453 822,64	1,01
Electricité				107 467 932,30	4,45
ELIA SYSTEM	BE0003822393	EUR	226 854	31 714 189,20	1,31
ENEL SPA	IT0003128367	EUR	7 534 687	75 753 743,10	3,14
Equipements de communication				34 333 059,52	1,42
NOKIA OYJ	FI0009000681	EUR	2 971 273	34 333 059,52	1,42
Equipements électriques				95 230 559,60	3,95
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	EUR	333 674	95 230 559,60	3,95
Equipements et fournitures médicaux				19 895 984,00	0,82
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	EUR	121 280	19 895 984,00	0,82
Grands magasins et autres				41 827 217,94	1,73
PROSUS NV	NL0013654783	EUR	1 101 006	41 827 217,94	1,73
Industrie aérospatiale et défense				138 147 734,45	5,72
LEONARDO SPA	IT0003856405	EUR	839 554	39 396 071,45	1,63
MTU AERO ENGINES AG	DE000A0D9PT0	EUR	89 220	32 467 158,00	1,35
SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	192 129	66 284 505,00	2,74
Logiciels				41 168 284,00	1,71
SAP SE	DE0007164600	EUR	307 226	41 168 284,00	1,71
Machines				81 965 742,15	3,40
GEA GROUP AG	DE0006602006	EUR	580 571	34 863 288,55	1,44
SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0	EUR	284 092	47 102 453,60	1,96
Marchés de capitaux				212 824 459,66	8,82
ABN AMRO BANK NV-CVA	NL0011540547	EUR	1 050 843	39 070 342,74	1,62
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	EUR	10 473 830	126 565 761,72	5,24
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	EUR	2 842 672	47 188 355,20	1,96

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Producteur et commerce d'énergie indépendants				82 353 572,64	3,41
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	EUR	475 263	82 353 572,64	3,41
Produits chimiques				43 990 606,27	1,82
LINDE PLC	IE00059YS762	USD	51 447	23 375 131,27	0,97
SYENSCO SA	BE0974464977	EUR	319 125	20 615 475,00	0,85
Produits de soins personnels				25 030 246,25	1,04
HALEON PLC	GB00BMX86B70	GBP	6 200 691	25 030 246,25	1,04
Produits pharmaceutiques				164 208 976,64	6,80
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GBP	238 851	39 099 078,19	1,62
SANDOZ GROUP AG	CH1243598427	CHF	373 629	29 590 529,73	1,23
SANOFI	FR0000120578	EUR	524 034	39 344 472,72	1,63
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	BE0003739530	EUR	214 408	56 174 896,00	2,32
Produits pour l'industrie du bâtiment				34 311 822,84	1,42
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	EUR	433 449	34 311 822,84	1,42
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication				338 838 775,31	14,05
ASM INTERNATIONAL NV	NL0000334118	EUR	47 471	47 494 735,50	1,97
ASML HOLDING NV	NL0010273215	EUR	138 922	239 140 330,80	9,92
INFINEON TECHNOLOGIES	DE0006231004	EUR	639 203	52 203 709,01	2,16
Services aux collectivités				47 323 375,75	1,96
E.ON SE	DE000ENAG999	EUR	2 625 430	47 323 375,75	1,96
Services aux entreprises				36 276 202,12	1,50
ISS A/S	DK0060542181	DKK	1 013 280	36 276 202,12	1,50
Services aux professionnels				21 840 022,40	0,91
WOLTERS KLUWER	NL0000395903	EUR	386 960	21 840 022,40	0,91
Services de télécommunication diversifiés				27 790 624,85	1,15
CELLNEX TELECOM SA	ES0105066007	EUR	1 062 739	27 790 624,85	1,15
Services financiers diversifiés				35 086 884,00	1,45
DEUTSCHE BOERSE AG	DE0005810055	EUR	146 930	35 086 884,00	1,45
Services liés aux technologies de l'information				21 393 631,20	0,89
CAPGEMINI SE	FR0000125338	EUR	243 220	21 393 631,20	0,89
Soins et autres services médicaux				40 530 539,28	1,68
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	EUR	1 014 024	40 530 539,28	1,68
Textiles, habillement et produits de luxe				97 080 120,44	4,02
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CH0210483332	CHF	243 836	49 268 468,04	2,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	EUR	98 764	47 811 652,40	1,98
TOTAL				2 395 661 603,16	99,27

(*) 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 09/2026 PUT 5700	-4 318	0,00	-1 692 656,00	33 336 125,00
EURO STOXX 50 09/2026 PUT 5950	4 318	2 910 332,00	0,00	-57 108 607,58
Sous-total 2.		2 910 332,00	-1 692 656,00	-23 772 482,58
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
TOTAL		2 910 332,00	-1 692 656,00	-23 772 482,58

(*) 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)	2 395 661 603,16
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	1 217 676,00
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 (+)	24 568 840,71
Autres passifs (-)	-8 290 455,96
Passifs de financement (-)	0,00
TOTAL = ACTIF NET	2 413 157 663,91

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR S	EUR	203 190,47605	237,24
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - C	EUR	1 225 021,83222	360,78
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - D	EUR	2 349 274,04979	267,74
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - E	EUR	48,66240	30 456,27
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - G	EUR	51 013,61324	113,33
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - GP	EUR	1 512 929,47722	228,73
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - I	EUR	9 358,40041	35 016,90
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - L	EUR	2 555 173,74291	215,76
Action TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI - W	EUR	553 458,76538	111,35

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
PORTFOLIO : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI

VL VALIDEE

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

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	REVENIR	TOTA	Devise du portefeuille	PLUS	MOINS	VAL	ACT	NET
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F				VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA		

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CH0210483332 CIE FINANCI-REG

243,836.

P CHF

148,7667 M 30/06/26

186,55

T

38,099,822,59

49,268,468,04

0,00

11,168,645,45

2,04

CH1243598427 SANDOZ GROUP AG

373,629.

P CHF

36,1121 M 30/06/26

73,12

T

14,326,391,04

29,590,529,73

0,00

15,264,138,69

1,23

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CUMUL (EUR)

52,426,213,63

78,858,997,77

0,00

26,432,784,14

3,27

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE
DK0060542181 ISS A/S

1,013,280.

P DKK

248,9976 M 30/06/26

267,6

T

33,760,100,62

36,276,202,12

0,00

2,516,101,50

1,50

DEVISE VALEUR : EUR EURO

NL0011540547 ABN AMRO BANK-CV

1,050,843.

P EUR

37,9694 M 30/06/26

37,18

T

39,899,873,08

39,070,342,74

0,00

-829,530,34

1,62

FR0000120073 AIR LIQUIDE SA

475,263.

P EUR

135,5503 M 30/06/26

173,28

T

64,422,041,62

82,353,572,64

0,00

17,931,531,02

3,41

DE0004040005 ALLIANZ SE-REG

149,025.

P EUR

253,306 M 30/06/26

414,1

T

37,748,950,77

61,711,252,50

0,00

23,962,321,73

2,56

NL0000334118 ASM INTL NV

47,471.

P EUR

647,8555 M 30/06/26

1000,5

T

30,754,349,03

47,494,735,50

0,00

16,740,386,47

1,97

NL0010273215 ASML HOLDING NV

379,922.

P EUR

621,0243 M 30/06/26

1721,4

T

86,273,993,16

239,140,330,80

0,00

152,866,397,64

9,91

NL0011872643 ASR NEDERLAND NV

379,372.

P EUR

58,8271 M 30/06/26

66,04

T

22,317,346,88

25,053,726,88

0,00

2,736,380,06

1,04

FR0000120628 AXA

1,659,438.

P EUR

30,6505 M 30/06/26

43,85

T

50,862,665,52

72,766,356,30

0,00

21,903,690,78

3,02

ES0113900137 BANCO SANTANDER

10,473,830.

P EUR

5,5842 M 30/06/26

12,084

T

58,487,451,30

126,565,761,72

0,00

68,078,310,42

5,24

FR0000125338 CAPRENTIN SE

243,220.

P EUR

139,8593 M 30/06/26

87,96

T

34,016,585,69

21,393,631,20

0,00

-12,622,954,49

0,89

ES0105066007 CELLINEX TELECOM

1,062,739.

P EUR

32,0405 M 30/06/26

26,15

T

34,050,640,13

27,790,624,85

0,00

-6,260,015,28

1,15

DE000CRK1001 COMENETBANK

683,377.

P EUR

28,0808 M 30/06/26

37,23

T

19,189,782,09

25,442,125,71

0,00

6,252,343,62

1,05

NL0015435975 DAVIDIE CAMPART-M

5,522,057.

P EUR

5,8498 M 30/06/26

5,448

T

32,303,051,15

30,084,166,54

0,00

-2,128,884,61

1,25

DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE

146,930.

P EUR

239,2373 M 30/06/26

238,8

T

35,151,137,75

35,086,884,00

0,00

-64,253,75

1,45

DE000ENAC999 E.ON SE

2,625,430.

P EUR

16,2156 M 30/06/26

18,025

T

42,572,891,06

47,323,375,75

0,00

31,714,189,20

1,31

BE0003822993 ELIA

226,854.

P EUR

106,6908 M 30/06/26

139,8

T

24,203,232,91

75,753,743,10

0,00

7,510,956,29

1,96

IT0003128367 ENEL SPA

7,534,687.

P EUR

7,5734 M 30/06/26

10,054

T

21,884,164,58

19,895,984,00

0,00

-1,988,180,58

0,82

FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA

121,280.

P EUR

180,4433 M 30/06/26

164,05

T

42,121,563,34

40,530,539,28

0,00

-1,591,024,06

1,44

DE0005785604 FRESSENIUS SE & C

1,014,024.

P EUR

41,539 M 30/06/26

39,97

T

35,491,995,57

34,863,288,55

0,00

-628,647,02

1,68

DE0006602006 GEA GROUP AG

580,571.

P EUR

61,1328 M 30/06/26

60,05

T

29,854,545,16

26,530,592,00

0,00

-3,323,953,16

1,10

NL0000009165 HEINEKEN NV

360,470.

P EUR

82,8212 M 30/06/26

73,6

T

29,854,545,16

24,453,822,64

0,00

4,352,789,83

2,01

ES0148396007 INDITEX

443,647.

P EUR

45,3086 M 30/06/26

55,12

T

20,101,052,81

52,203,709,01

0,00

29,078,333,76

2,35

DE0006231004 INFENION TECHNOLOG

639,203.

P EUR

35,5542 M 30/06/26

81,67

T

22,726

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
PORTFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FxM Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRJ AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE		DATE COTA	COURS		I F	PRIX REVIENT TOTA		Devise du portefeuille		COURON COURU TOTA		PLUS OU MOINS VAL		P R C T ACT NET
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS		VALEUR	VALEUR		VALEUR BOURSIERE	COURON							
DE000703009 RHEINMETALL AG			17,149,		P EUR	1569,7372	M 30/06/26		990,5	T		26,919,422,47		16,986,084,50		0,00		-9,933,337,97	0,70	
FR0000073272 SARLAN SA			192,129,		P EUR	195,735	M 30/06/26		345,	T		37,606,373,95		66,284,505,00		0,00		28,678,131,05	2,75	
FR0000125007 SAINT GOBAIN			433,449,		P EUR	65,1879	M 30/06/26		79,16	T		28,255,615,72		34,311,822,84		0,00		6,056,207,12	1,42	
FR0000120578 SANOFI			524,034,		P EUR	90,9773	M 30/06/26		75,08	T		47,675,193,25		39,344,472,72		0,00		-8,330,720,53	1,63	
DE0007164600 SAP SE			307,226,		P EUR	173,9945	M 30/06/26		134,	T		53,437,210,15		41,168,284,00		0,00		-12,268,926,15	1,71	
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR			333,674,		P EUR	186,0185	M 30/06/26		285,4	T		62,069,552,75		95,230,559,60		0,00		33,161,006,85	3,95	
DE0007236101 SIEMENS AC-REG			338,440,		P EUR	182,2034	M 30/06/26		281,15	T		61,664,910,93		95,152,406,00		0,00		33,487,495,07	3,94	
DE000ENERG10 SIEMENS ENERGY A			284,092,		P EUR	126,7393	M 30/06/26		165,8	T		36,005,616,07		47,102,453,60		0,00		11,096,837,53	1,95	
BE0974464977 SYENSCO SA			319,125,		P EUR	77,8581	M 30/06/26		64,6	T		24,846,479,17		20,615,475,00		0,00		-4,231,004,17	0,85	
BE0003739330 UNION CHIM BELGE			214,408,		P EUR	245,3625	M 30/06/26		262,	T		52,607,684,24		56,174,896,00		0,00		3,567,211,76	2,33	
NL0000395903 WOLTERS KLUWER			386,960,		P EUR	126,1122	M 30/06/26		56,44	T		48,800,388,37		21,840,022,40		0,00		-26,960,365,97	0,91	
Sous total Devise Valeur : EUR EURO												1,743,014,729,88		2,185,814,118,81		0,00		442,799,388,93	90,58	
CUMUL (EUR)																				
Devise Valeur : GBP LIVRE STERLING																				
GB0009895292 ASTRAZENCA PLC			238,851,		P GBP	147,3527	M 30/06/26		141,	T		40,390,836,20		39,099,078,19		0,00		-1,291,758,01	1,62	
GB001348658 BARCLAYS PLC			5,199,888,		P GBP	3,5702	M 30/06/26		5,066	T		21,531,665,68		30,582,960,02		0,00		9,051,294,34	1,27	
GB00BRXB6870 HALEON PLC			6,200,691,		P GBP	3,3533	M 30/06/26		3,477	T		23,869,871,22		25,030,246,25		0,00		1,160,375,03	1,04	
Sous total Devise Valeur : GBP LIVRE STERLING												85,792,373,10		94,712,284,46		0,00		8,919,911,36	3,92	
CUMUL (EUR)																				
Devise Valeur : SKXE EURO STOXX 50																				
OTIL0000231G EURO S 260918 P5700			-4,318,		P EUR	61,4	M 30/06/26		39,2	T		-2,651,252,00		-1,692,656,00		0,00		958,596,00	-0,07	
OTIL00002396 EURO S 260918 P5950			4,318,		P EUR	103,5	M 30/06/26		67,4	T		4,469,130,00		2,910,332,00		0,00		-1,558,798,00	0,12	
Sous total Sous-jacent : SKXE EURO STOXX 50												1,817,878,00		1,217,676,00		0,00		-600,202,00	0,05	
CUMUL (EUR)																				
IX - TRESORERIE																				
DETTES ET CREANCES																				
REGLEMENTS DIFFERES																				
Devise Valeur : EUR EURO																				
ARDEUR			-4,798,179,3		EUR	1,1	30/06/26		1,1	T		-4,798,179,30		-4,798,179,30		0,00		0,00	-0,20	
RACHEUR			-662,341,58		EUR	1,1	30/06/26		1,1	T		-662,341,58		-662,341,58		0,00		0,00	-0,03	
SOUSIEUR			1,441,258,44		EUR	1,1	30/06/26		1,1	T		1,441,258,44		1,441,258,44		0,00		0,00	0,06	
VODEUR			4,829,376,6		EUR	1,1	30/06/26		1,1	T		4,829,376,60		4,829,376,60		0,00		0,00	0,20	
Sous total Devise Valeur : EUR EURO												810,114,16		810,114,16		0,00		0,00	0,03	
CUMUL (EUR)																				

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
PORTFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FNM Devises B100th 23h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PC3 TRF AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BAL04)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FCAMFEUR	Prov cotisation AMF		-45,601.83	EUR	1.	30/06/26	1.		-45,601.83	-45,601.83	0.00	0.00
FCPVFCIEUR	Frais de Gest. Fixe		-559,000.89	EUR	1.	30/06/26	1.		-559,000.89	-559,000.89	0.00	0.00
FCPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe		-63,654.68	EUR	1.	30/06/26	1.		-63,654.68	-63,654.68	0.00	0.00
FCPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe		-217,676.96	EUR	1.	30/06/26	1.		-217,676.96	-217,676.96	0.00	0.00
FCPVH2EUR	Frais de Gest. Fixe		-805,463.	EUR	1.	30/06/26	1.		-805,463.00	-805,463.00	0.00	0.00
FCPVH2EUR	Frais de Gest. Fixe		-1,196.04	EUR	1.	30/06/26	1.		-1,196.04	-1,196.04	0.00	0.00
FCPVH3EUR	Frais de Gest. Fixe		-257,030.32	EUR	1.	30/06/26	1.		-257,030.32	-257,030.32	0.00	0.00
FCPVH4EUR	Frais de Gest. Fixe		-714,920.52	EUR	1.	30/06/26	1.		-714,920.52	-714,920.52	0.00	0.00
FCPVH5EUR	Frais de Gest. Fixe		-4,962.89	EUR	1.	30/06/26	1.		-4,962.89	-4,962.89	0.00	0.00
FCPVH7EUR	Frais de Gest. Fixe		-40,841.65	EUR	1.	30/06/26	1.		-40,841.65	-40,841.65	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO									-2,710,348.78	-2,710,348.78	0.00	0.00

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR	frais des recherche		-119,524.08	EUR	1.	30/06/26	1.		-119,524.08	-119,524.08	0.00	0.00
---------	---------------------	--	-------------	-----	----	----------	----	--	-------------	-------------	------	------

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-2,019,758.70

-2,019,758.70

0.00

0.00 -0.08

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

BQCDKK	CACEIS Bank		-465.11	DKK	0.13379631	30/06/26	0.13378463		-62.23	-62.22	0.00	0.00
--------	-------------	--	---------	-----	------------	----------	------------	--	--------	--------	------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCEUR	CACEIS Bank		17,903,283.87	EUR	1.	30/06/26	1.		17,903,283.87	17,903,283.87	0.00	0.00
--------	-------------	--	---------------	-----	----	----------	----	--	---------------	---------------	------	------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

BQCGBP	CACEIS Bank		6.02	GBP	1.15946844	30/06/26	1.16096825		6.98	6.99	0.00	0.00
--------	-------------	--	------	-----	------------	----------	------------	--	------	------	------	------

DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE

BQCINOK	CACEIS Bank		21,516.48	NOK	0.09965617	30/06/26	0.08841264		2,144.25	1,902.33	0.00	0.00
---------	-------------	--	-----------	-----	------------	----------	------------	--	----------	----------	------	------

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

BQCISEK	CACEIS Bank		0.06	SEK	0.16666667	30/06/26	0.09025515		0.01	0.01	0.00	0.00
---------	-------------	--	------	-----	------------	----------	------------	--	------	------	------	------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQCUSD	CACEIS Bank		448,879.19	USD	0.88035919	30/06/26	0.87554174		395,174.92	393,012.47	0.00	0.00
--------	-------------	--	------------	-----	------------	----------	------------	--	------------	------------	------	------

-2,162.45 0.02

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	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
AVOIRS														
CUMUL (EUR)								18,300,547.80		18,298,143.45		0.00	-2,404.35	0.76
CUMUL (EUR)								16,280,789.10		16,278,384.75		0.00	-2,404.35	0.67
IX - TRESORERIE														
PORTFEUILLE : TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI (000ETH)														
(EUR)								1,933,092,084.33		2,413,157,663.91		0.00	480,065,579.58	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
PORTFEUILLE : 000ETH TOCQUEVILLE EURO EQUITY SRI

VL VALIDEE

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

Portefeuille titres : 2,396,879,279.16									
<u>Frais de gestion du jour</u>									
		Prov cotisation AMF :	62.15	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	18,163.91	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	1,981.18	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	6,913.32	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	25,850.5	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	38.17	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	158.4	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	1,300.19	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	8,248.88	EUR					
		Frais de Gest. Fixe :	22,657.77	EUR					
		Frais des recherche :	1,313.45	EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
		FRAIS GESTION MAX :	18,163.91	EUR					
		FRAIS GESTION MAX :	2,245.33	EUR					
		FRAIS GESTION MAX :	10,774.	EUR					
		FRAIS GESTION MAX :	25,850.5	EUR					
		FRAIS GESTION MAX :	60.91	EUR					
		Frais maximum notice :	13,274.07	EUR					
		Frais maximum notice :	24,168.29	EUR					
		Frais maximum notice :	190.08	EUR					
		Frais maximum notice :	1,688.55	EUR					
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0000008963 TOCQ EUR EQTY SRI C	EUR	441,970,142.09	1,225,021.83222	360.78	18.315118301266			360.78	360.78
C2 FR0010497099 TOCQ EUR EQTY SRI S	EUR	48,206,621.91	203,190.47605	237.24	1.997668845113			237.24	237.24
C3 FR0010842385 TOCQ EUR EQTY SRI I	EUR	327,702,191.00	9,358.40041	35,016.90	13.579614964108			35,016.90	35,016.90
D1 FR0000009755 TOCQ EUR EQTY SRI D	EUR	629,002,635.07	2,349,274.04979	267.74	26.065692172983			267.74	267.74
D2 FR0010302661 TOCQ EUR EQTY SRI E	EUR	1,482,075.51	48.6624	30,456.27	0.0614158498			30,456.27	30,456.27
D3 FR0013345691 TOCQ EUR EQTY SRI GP	EUR	346,065,438.71	1,512,929.47722	228.73	14.340606851328			242.45	228.73
D4 FR0013345709 TOCQ EUR EQTY SRI L	EUR	551,316,118.42	2,555,173.74291	215.76	22.846384787114			215.76	215.76
D5 FR0014002270 TOCQ EUR EQTY SRI G	EUR	5,781,544.76	51,013.61324	113.33	0.239582305546			120.12	113.33
D7 FR0014012719 TOCQ EUR EQTY SRI W	EUR	61,630,896.44	553,458.76538	111.35	2.553915922742			111.35	111.35
D6 FR0014002277 TOCQ EUR EQTY SRI T	EUR	0.00	0.	100.00	0.			0.00	0.00

Actif net total en EUR : 2,413,157,663.91									
Precedente VL en date du 29/06/26 :									
VL theorique									
Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique						
C1 FR0000008963 TOCQ EUR EQTY SRI C	EUR	441,970,142.09	360.78						
C2 FR0010497099 TOCQ EUR EQTY SRI S	EUR	48,206,621.91	237.24						
C3 FR00104842385 TOCQ EUR EQTY SRI I	EUR	327,702,191.00	35,016.90						
D1 FR0000009755 TOCQ EUR EQTY SRI D	EUR	629,002,635.07	267.74						
D2 FR0010302661 TOCQ EUR EQTY SRI E	EUR	1,482,075.51	30,456.27						
D3 FR0013345691 TOCQ EUR EQTY SRI GP	EUR	346,065,438.71	228.73						
D4 FR0013345709 TOCQ EUR EQTY SRI L	EUR	551,316,118.42	215.76						
D5 FR0014002210 TOCQ EUR EQTY SRI G	EUR	5,781,544.76	113.33						
D7 FR0014012719 TOCQ EUR EQTY SRI W	EUR	61,630,896.44	111.35						
Actif theorique total en EUR :		2,413,157,663.91	(Sens collectif : EQU)						
C1	TOCQ EUR EQTY SRI C	Prec. VL :	355.51	(EUR)	Variation :	+1.482%			
C2	TOCQ EUR EQTY SRI S	Prec. VL :	233.78	(EUR)	Variation :	+1.480%			
C3	TOCQ EUR EQTY SRI I	Prec. VL :	34,504.44	(EUR)	Variation :	+1.485%			
D1	TOCQ EUR EQTY SRI D	Prec. VL :	263.83	(EUR)	Variation :	+1.482%			
D2	TOCQ EUR EQTY SRI E	Prec. VL :	30,010.7	(EUR)	Variation :	+1.485%			
D3	TOCQ EUR EQTY SRI GP	Prec. VL :	225.39	(EUR)	Variation :	+1.482%			
D4	TOCQ EUR EQTY SRI L	Prec. VL :	212.61	(EUR)	Variation :	+1.482%			
D5	TOCQ EUR EQTY SRI G	Prec. VL :	111.67	(EUR)	Variation :	+1.487%			
D7	TOCQ EUR EQTY SRI W	Prec. VL :	109.72	(EUR)	Variation :	+1.486%			

COURS DES DEVISES UTILISEES								
par 1a valorisation		par 1i inventaire		par 1a valorisation précédente		variation		
Cours EUR en CHF :	0.92326	cotation :	30/06/26	0.	0.9225	cotation :	29/06/26	0.08238
Cours EUR en DKK :	7.4747	cotation :	30/06/26	0.	7.4741	cotation :	29/06/26	0.00803
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/26	0.	1.	cotation :	29/06/26	0.
Cours EUR en GBP :	0.86135	cotation :	30/06/26	0.	0.86157	cotation :	29/06/26	-0.02553
Cours EUR en NOK :	11.3106	cotation :	30/06/26	0.	11.3379	cotation :	29/06/26	-0.24079
Cours EUR en SEK :	11.0797	cotation :	30/06/26	0.	11.092	cotation :	29/06/26	-0.11089
Cours EUR en USD :	1.14215	cotation :	30/06/26	0.	1.14235	cotation :	29/06/26	-0.01751

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par 1a valorisation		par 1'i inventaire		par 1a valorisation précédente			
Cours CHF en EUR :	1.0831185148	cotation :	30/06/26	0.	1.0840108401	cotation :	29/06/26
Cours DKK en EUR :	0.1337846335	cotation :	30/06/26	0.	0.1337953734	cotation :	29/06/26
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/26	0.	1.	cotation :	29/06/26
Cours GBP en EUR :	1.1609682475	cotation :	30/06/26	0.	1.1606717968	cotation :	29/06/26
Cours NOK en EUR :	0.0884126395	cotation :	30/06/26	0.	0.0881997548	cotation :	29/06/26
Cours SEK en EUR :	0.0902551513	cotation :	30/06/26	0.	0.0901550667	cotation :	29/06/26
Cours USD en EUR :	0.8755417415	cotation :	30/06/26	0.	0.873884536	cotation :	29/06/26