



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

Tocqueville Mid Cap Euro ISR

Part I, Part MH, Part L, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts I, GP, L et MH.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer un ou plusieurs 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 01/04/2024 : Dans le cadre de l'opération de fusion-absorption de la société Tocqueville Finance S.A. au sein de la société La Financière de l'Echiquier, changement du délégataire de gestion financière du FCP.

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).

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. 214-20 du code monétaire et financier	94 487 377,67
b) Avoirs bancaires	1 620 386,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 305 167,70
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	103 412 931,95
e) Passif	-91 704,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	103 321 227,65

(*) 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 MID CAP EURO ISR GP en EUR	D	16 859,70	170,00000	99,17
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I en EUR	D	46 506 753,46	15 935,78208	2 918,38
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L en EUR	D	70 293,70	850,00000	82,69
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH en EUR	D	56 727 320,79	19 191,00000	2 955,93

ÉLÉMENT 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.	91,45	91,37
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.	7,07	7,06

(*) 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	94 487 377,67	91,45	91,37
TOTAL		94 487 377,67	91,45	91,37

(*) 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) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	22,44	22,42
ALLEMAGNE	21,06	21,04
ITALIE	16,32	16,31
PAYS-BAS	14,43	14,41
FINLANDE	6,37	6,36
AUTRICHE	5,36	5,35
IRLANDE	2,25	2,25
BELGIQUE	2,08	2,07
ESPAGNE	1,15	1,15
TOTAL	91,45	91,37

(*) 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	7,07	7,06
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	7,07	7,06

(*) 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

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.	19 380 013,33	27 393 713,97
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.	4 648 138,82	4 203 314,97

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

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			94 487 377,67	91,45
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			94 487 377,67	91,45
Assurance			1 415 418,00	1,37
ASR NEDERLAND NV	EUR	31 800	1 415 418,00	1,37
Banques commerciales			5 651 874,56	5,47
BANCO BPM SPA	EUR	177 900	1 069 890,60	1,04
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	116 095	1 134 015,96	1,10
COMMERZBANK AG	EUR	120 160	1 704 469,60	1,65
ERSTE GROUP BANK	EUR	39 410	1 743 498,40	1,68
Boissons			1 593 989,80	1,54
REMY COINTREAU	EUR	20 462	1 593 989,80	1,54
Construction et ingénierie			2 554 680,00	2,47
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	122 000	2 554 680,00	2,47
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 839 021,25	1,78
NN GROUP NV	EUR	42 325	1 839 021,25	1,78
Distribution spécialisée			1 389 411,00	1,34
MONCLER SPA	EUR	24 350	1 389 411,00	1,34
Electricité			2 007 686,70	1,94
TERNA	EUR	278 150	2 007 686,70	1,94
Emballage et conditionnement			3 138 137,40	3,04
HUHTAMAKI OY	EUR	51 990	1 947 545,40	1,89
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	28 620	1 190 592,00	1,15
Equipements électriques			6 143 747,70	5,95
PRYSMIAN SPA	EUR	70 650	4 084 983,00	3,96
SIGNIFY NV	EUR	88 359	2 058 764,70	1,99
FPI de détail			2 500 997,60	2,42
KLEPIERRE	EUR	100 120	2 500 997,60	2,42
Gestion immobilière et développement			3 296 796,06	3,19
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	43 231	3 296 796,06	3,19
Hôtels, restaurants et loisirs			2 578 393,62	2,50
SPIE SA	EUR	76 329	2 578 393,62	2,50
Industrie aérospatiale et défense			3 254 844,00	3,15
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	13 630	3 254 844,00	3,15
Logiciels			3 895 985,94	3,77
GETLINK SE	EUR	163 700	2 529 165,00	2,45
KION GROUP AG	EUR	34 966	1 366 820,94	1,32
Machines			5 147 357,70	4,98
ANDRITZ AG	EUR	28 022	1 621 072,70	1,57
GEA GROUP	EUR	90 650	3 526 285,00	3,41
Marchés de capitaux			1 460 792,64	1,41
FINECOBANK SPA	EUR	104 942	1 460 792,64	1,41
Matériaux de construction			2 715 581,02	2,63
IMERYS SA	EUR	80 869	2 715 581,02	2,63

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			3 160 284,00	3,06
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	31 800	3 160 284,00	3,06
Médias et services interactifs			3 313 007,20	3,21
SCOUT24 AG	EUR	46 531	3 313 007,20	3,21
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 363 886,00	2,29
QIAGEN N.V.	EUR	61 320	2 363 886,00	2,29
Papier et industrie du bois			2 441 019,84	2,36
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	74 832	2 441 019,84	2,36
Pétrole et gaz			2 471 138,56	2,39
ERG SPA	EUR	105 424	2 471 138,56	2,39
Produits chimiques			6 031 445,65	5,84
SYENQO SA	EUR	25 655	2 143 988,35	2,08
SYMRISE AG	EUR	34 011	3 887 457,30	3,76
Produits pharmaceutiques			3 977 614,80	3,85
COVESTRO AG	EUR	25 786	1 413 072,80	1,37
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	52 660	2 564 542,00	2,48
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 168 717,04	2,10
WIENERBERGER AG	EUR	70 049	2 168 717,04	2,10
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			8 805 315,65	8,52
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6 664	4 743 435,20	4,59
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	15 923	2 486 376,45	2,41
SOITEC SA	EUR	15 120	1 575 504,00	1,52
Services aux entreprises			1 189 375,50	1,15
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	61 850	1 189 375,50	1,15
Services de télécommunication diversifiés			2 192 208,48	2,12
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	51 172	2 192 208,48	2,12
Services financiers diversifiés			1 772 193,50	1,72
AMUNDI	EUR	29 414	1 772 193,50	1,72
Services liés aux technologies de l'information			2 203 081,50	2,13
SOPRA STERIA	EUR	12 165	2 203 081,50	2,13
Soins et autres services médicaux			1 813 374,96	1,76
AMPLIFON	EUR	54 554	1 813 374,96	1,76
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			0,00	0,00
Soins et autres services médicaux			0,00	0,00
DIR AMPLIFON	EUR	54 554	0,00	0,00
TITRES D'OPC			7 305 167,70	7,07
OPCVM			7 305 167,70	7,07
Gestion collective			7 305 167,70	7,07
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	705	7 305 167,70	7,07
Total			101 792 545,37	98,52

(*) 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 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)	101 792 545,37
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 (+)	1 620 386,58
Autres passifs (-)	-91 704,30
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	103 321 227,65

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR GP	EUR	170,00000	99,17
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I	EUR	15 935,78208	2 918,38
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L	EUR	850,00000	82,69
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH	EUR	19 191,00000	2 955,93

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