



# Rapport semestriel

au 30 juin 2025

## 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](http://lbpam.com)

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

■ Le 18/04/2025: 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 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	63 297 092,72
b) Avoirs bancaires	184 089,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 396 109,62
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	66 877 292,11
e) Passif	-53 337,70
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	66 823 954,41

(\*) 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	C/D/R	18 741,22	170,00000	110,24
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I en EUR	C/D/R	35 886 376,50	11 051,00082	3 247,34
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L en EUR	C/D/R	60 875,79	667,75280	91,16
TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH en EUR	C/D/R	30 857 960,90	9 363,00000	3 295,73

## 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.	94,72	94,65
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 <sup>o</sup> du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	5,08	5,08

(\*) 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	63 297 092,72	94,72	94,65
<b>TOTAL</b>		<b>63 297 092,72</b>	<b>94,72</b>	<b>94,65</b>

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

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

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ALLEMAGNE	32,70	32,67
FRANCE	17,32	17,31
ITALIE	15,64	15,63
PAYS-BAS	13,98	13,97
FINLANDE	5,33	5,32
ESPAGNE	4,40	4,39
AUTRICHE	4,12	4,12
BELGIQUE	1,24	1,24
<b>TOTAL</b>	<b>94,72</b>	<b>94,65</b>

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

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

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	5,08	5,08
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>5,08</b>	<b>5,08</b>

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

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

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

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.	17 658 764,87	54 308 789,66
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.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	3 130 024,56	2 060 913,83

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
<b>Dividendes versés</b>					
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR GP				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH				
<b>Dividendes à verser</b>					
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR GP				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L				
	TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH				

# INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

## INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>63 297 092,72</b>	<b>94,72</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>63 297 092,72</b>	<b>94,72</b>
<b>Assurance</b>			<b>3 624 787,02</b>	<b>5,42</b>
ASR NEDERLAND NV	EUR	29 691	1 673 978,58	2,51
SCOR SE	EUR	69 622	1 950 808,44	2,91
<b>Banques commerciales</b>			<b>8 141 192,43</b>	<b>12,20</b>
BANCO BPM SPA	EUR	179 136	1 775 596,03	2,66
BANKINTER SA	EUR	29 887	331 147,96	0,50
BPER BANCA SPA	EUR	180 000	1 388 880,00	2,08
COMMERZBANK AG	EUR	111 563	2 987 657,14	4,48
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	22 931	1 657 911,30	2,48
<b>Boissons</b>			<b>744 844,08</b>	<b>1,11</b>
REMY COINTREAU	EUR	17 194	744 844,08	1,11
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>2 070 219,06</b>	<b>3,10</b>
NN GROUP NV	EUR	36 693	2 070 219,06	3,10
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>731 269,68</b>	<b>1,09</b>
MONCLER SPA	EUR	15 112	731 269,68	1,09
<b>Electricité</b>			<b>2 986 091,56</b>	<b>4,47</b>
REDEIA CORP SA	EUR	36 032	653 980,80	0,98
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	267 260	2 332 110,76	3,49
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>633 851,24</b>	<b>0,95</b>
HUHTAMAKI OYJ	EUR	20 933	633 851,24	0,95
<b>Equipements électriques</b>			<b>1 382 240,88</b>	<b>2,07</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	23 022	1 382 240,88	2,07
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>1 056 600,00</b>	<b>1,58</b>
BIOMERIEUX	EUR	9 000	1 056 600,00	1,58
<b>FPI de détail</b>			<b>1 996 668,96</b>	<b>2,99</b>
KLEPIERRE	EUR	59 709	1 996 668,96	2,99
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>683 159,40</b>	<b>1,02</b>
SPIE SA	EUR	14 322	683 159,40	1,02
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>3 785 761,92</b>	<b>5,67</b>
MTU AERO ENGINES AG	EUR	6 501	2 452 177,20	3,67
RENK GROUP AG	EUR	19 652	1 333 584,72	2,00
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>1 177 575,30</b>	<b>1,76</b>
FRAPORT AG	EUR	18 414	1 177 575,30	1,76
<b>Logiciels</b>			<b>3 192 493,67</b>	<b>4,78</b>
GETLINK SE	EUR	119 689	1 961 702,71	2,94
KION GROUP AG	EUR	26 054	1 230 790,96	1,84
<b>Machines</b>			<b>2 887 315,20</b>	<b>4,32</b>
GEA GROUP AG	EUR	48 608	2 887 315,20	4,32
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 410 666,16</b>	<b>2,11</b>
FINCOBANK SPA	EUR	74 896	1 410 666,16	2,11
<b>Matériaux de construction</b>			<b>2 111 342,92</b>	<b>3,16</b>

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	5 646	1 126 094,70	1,69
IMERYS SA	EUR	35 263	985 248,22	1,47
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>3 081 954,90</b>	<b>4,61</b>
SCOUT24 SE	EUR	26 319	3 081 954,90	4,61
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>2 137 857,57</b>	<b>3,20</b>
GERRESHEIMER AG	EUR	10 144	485 694,72	0,73
QIAGEN N.V.	EUR	40 410	1 652 162,85	2,47
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>1 310 323,32</b>	<b>1,96</b>
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	56 577	1 310 323,32	1,96
<b>Produits chimiques</b>			<b>3 321 683,04</b>	<b>4,97</b>
FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	21 958	1 028 512,72	1,54
SOLVAY	EUR	28 296	830 204,64	1,24
SYMRISE AG	EUR	16 412	1 462 965,68	2,19
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 428 877,20</b>	<b>2,14</b>
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	26 758	1 428 877,20	2,14
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>1 097 087,52</b>	<b>1,64</b>
WIENERBERGER AG	EUR	34 696	1 097 087,52	1,64
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 338 863,85</b>	<b>2,00</b>
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	6 811	865 337,55	1,29
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	EUR	5 279	473 526,30	0,71
<b>Services aux entreprises</b>			<b>724 235,50</b>	<b>1,08</b>
BILFINGER SE	EUR	8 870	724 235,50	1,08
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>4 155 821,38</b>	<b>6,22</b>
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	34 298	1 614 749,84	2,42
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	614 379	2 541 071,54	3,80
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>656 394,72</b>	<b>0,98</b>
FREENET NOM.	EUR	23 748	656 394,72	0,98
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>2 505 333,10</b>	<b>3,75</b>
AMUNDI SA	EUR	17 849	1 226 226,30	1,84
EURONEXT NV	EUR	3 707	537 885,70	0,80
JOST WERKE SE	EUR	13 803	741 221,10	1,11
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>2 922 581,14</b>	<b>4,37</b>
INDRA SISTEMAS SA	EUR	52 959	1 952 068,74	2,92
SOPRA STERIA GROUP	EUR	4 693	970 512,40	1,45
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>3 396 109,62</b>	<b>5,08</b>
<b>OPCVM</b>			<b>3 396 109,62</b>	<b>5,08</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>3 396 109,62</b>	<b>5,08</b>
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	318	3 396 109,62	5,08
<b>Total</b>			<b>66 693 202,34</b>	<b>99,80</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

# INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme — de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	66 693 202,34
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 (+)	184 089,77
Autres passifs (-)	-53 337,70
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>66 823 954,41</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR GP	EUR	170,00000	110,24
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I	EUR	11 051,00082	3 247,34
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR L	EUR	667,75280	91,16
Part TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR MH	EUR	9 363,00000	3 295,73

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
 PORTFEUILLE : 00FPAE TOCQUEVILLE MID CAP EURO 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	F	PRIX REVIENT	TOTA	VALEUR BOURSIERE	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR		----->	----->				----->				

0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES  
 ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ  
 DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0004125920	AMUNDI SA		17,849	P EUR	61,4475	M 30/06/25	68,7	T	1,096,776,32		1,226,226,30			0,00	129,449,98	1,84		
NI0011872643	ASR NEDERLAND NV		29,691	P EUR	43,7584	M 30/06/25	56,38	T	1,299,230,29		1,673,978,58			0,00	374,748,29	2,51		
IT0005218380	BANCO BPM SPA		179,136	P EUR	5,46933	M 30/06/25	9,912	T	979,743,54		1,775,596,03			0,00	795,852,49	2,66		
ES011679137	BANKINTER		29,887	P EUR	11,1917	M 30/06/25	11,08	T	334,486,34		331,147,96			0,00	-3,338,38	0,50		
NI0012866412	BE SEMICONDUCTOR IND		6,811	P EUR	145,7445	M 30/06/25	127,05	T	992,666,08		865,337,55			0,00	-127,328,53	1,29		
DE0005909006	BILFINGER SE		8,870	P EUR	76,737	M 30/06/25	81,65	T	680,657,03		724,235,50			0,00	43,578,47	1,08		
FR0013280286	BLOMFOREUX		9,000	P EUR	105,1003	M 30/06/25	117,4	T	945,902,88		1,056,600,00			0,00	110,697,12	1,58		
IT0000066123	BPER BANCA SPA		180,000	P EUR	7,7604	M 30/06/25	7,716	T	1,396,872,00		1,388,880,00			0,00	-7,992,00	2,08		
DE000CBRT001	COMMERZBANK		111,563	P EUR	13,4061	M 30/06/25	26,78	T	1,495,628,29		2,987,657,14			0,00	1,492,028,85	4,47		
F10009007884	ELISA COMMUNICATION		34,298	P EUR	43,0774	M 30/06/25	47,08	T	1,477,467,63		1,614,749,84			0,00	137,282,21	2,42		
DE000652011	ERSTE GROUP BANK		5,219	P EUR	73,6038	M 30/06/25	72,3	T	388,554,48		473,526,30			0,00	84,971,82	0,71		
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK		22,931	P EUR	41,2292	M 30/06/25	46,94	T	945,426,35		1,657,911,30			0,00	712,484,95	2,48		
NI0006294274	EURONEXT NV		3,707	P EUR	143,1762	M 30/06/25	145,1	T	530,754,17		537,885,70			0,00	7,131,53	0,80		
IT0000071710	FINECOBANK SPA		74,896	P EUR	16,9843	M 30/06/25	18,835	T	1,212,057,99		1,410,666,16			0,00	138,608,17	2,11		
DE0005773303	FRAPORT AG		18,414	P EUR	56,2469	M 30/06/25	63,95	T	1,035,729,67		1,177,575,30			0,00	141,845,63	1,76		
DE0004022225	FREEMET NOM.		23,748	P EUR	29,0538	M 30/06/25	27,64	T	689,969,42		656,394,72			0,00	-33,574,70	0,98		
DE0006602006	GEA GROUP AG		48,608	P EUR	47,1426	M 30/06/25	46,94	T	1,035,156,71		1,028,512,72			0,00	-6,643,99	1,54		
DE0004355064	FUCHS PETRO-PREF		10,144	P EUR	38,3844	M 30/06/25	59,4	T	763,090,06		485,694,72			0,00	-277,395,34	0,73		
FR0010533075	GETLINK SE		119,689	P EUR	14,3087	M 30/06/25	16,39	T	1,712,599,01		1,961,702,71			0,00	249,103,70	2,94		
DE0009040704	HEIDELBERG MATER		5,646	P EUR	175,0825	M 30/06/25	199,45	T	988,516,04		1,126,094,70			0,00	137,578,66	1,69		
F10009000459	HUHTAMAKI OYJ		20,933	P EUR	37,0998	M 30/06/25	30,28	T	776,610,73		633,851,24			0,00	-142,759,49	0,95		
FR0000120859	IMERYS SA		35,263	P EUR	37,9668	M 30/06/25	27,94	T	1,338,825,02		985,248,22			0,00	-353,576,80	1,47		
ES0118594417	INDRA SISTEMAS		52,959	P EUR	24,3806	M 30/06/25	36,86	T	1,291,171,68		1,952,068,74			0,00	660,897,06	2,92		
DE0001574000	JOST WERKE SE		13,803	P EUR	50,8404	M 30/06/25	53,7	T	701,750,41		741,221,10			0,00	39,470,69	1,11		
DE000K638881	KION GROUP AG		26,054	P EUR	37,7332	M 30/06/25	47,24	T	983,100,24		1,230,790,96			0,00	247,690,72	1,84		
FR0000171964	KLEPERRIE		59,709	P EUR	25,2839	M 30/06/25	33,44	T	1,509,678,20		1,996,668,96			0,00	486,990,27	2,99		
NI0000090802	KPN (KONIN) NV		614,379	P EUR	3,6239	M 30/06/25	4,136	T	2,226,418,20		2,541,071,54			0,00	314,653,34	3,80		
IT0004965148	MONCLER SPA		15,112	P EUR	60,5141	M 30/06/25	48,39	T	914,488,54		731,289,68			0,00	-183,218,86	1,09		
DE000409PPT0	MNU AERO ENGINES		6,501	P EUR	174,4072	M 30/06/25	377,2	T	1,133,820,99		2,452,177,20			0,00	1,318,356,21	3,67		
NI0010773842	NM GROUP		36,693	P EUR	38,018	M 30/06/25	56,42	T	1,394,994,89		2,070,219,06			0,00	675,224,17	3,10		
IT0003828271	RECORPATI SPA		23,022	P EUR	24,8067	M 30/06/25	60,04	T	571,099,89		1,382,240,88			0,00	811,140,99	2,07		
NI0015002023	QIAGEN NV		26,758	P EUR	44,2068	M 30/06/25	40,885	T	1,107,536,13		1,652,162,85			0,00	544,626,72	2,14		
ES0173093024	REDHA CORP		36,032	P EUR	18,5296	M 30/06/25	18,15	T	667,658,55		653,990,80			0,00	-13,667,75	0,98		
FR0001503959	REMY COINTREAU		17,194	P EUR	112,1984	M 30/06/25	43,32	T	1,929,139,03		744,844,08			0,00	-1,184,294,95	1,11		
DE000REKX30	REKX GROUP AG		19,652	P EUR	32,3845	M 30/06/25	67,86	T	636,419,96		1,333,584,72			0,00	697,164,76	2,00		
FR0010411983	SCOR SE		69,622	P EUR	25,3238	M 30/06/25	28,02	T	1,763,093,80		1,950,808,44			0,00	187,714,64	2,92		
DE000412DM80	SCOUT24 SE		26,319	P EUR	57,1057	M 30/06/25	117,1	T	1,502,965,40		3,081,954,90			0,00	1,578,989,50	4,61		
BE0003470755	SOLVAY		28,296	P EUR	32,095	M 30/06/25	29,34	T	908,159,00		830,204,64			0,00	-77,954,36	1,24		
FR0000050809	SOPPA STERIA GRO		4,693	P EUR	204,1582	M 30/06/25	206,8	T	958,114,21		970,512,40			0,00	12,398,19	1,45		
FR0012757854	SPIE SA		14,322	P EUR	18,2032	M 30/06/25	47,7	T	280,706,36		683,159,40			0,00	422,453,04	1,02		
DE0005YMB999	SWANISE AG		16,412	P EUR	99,3894	M 30/06/25	89,14	T	1,631,178,82		1,462,965,68			0,00	-168,213,14	2,19		



Stock : Stock admn pr'ncipal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000FAE TOCQUEVILLE MID CAP EURO 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)

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	F	PRIX REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET					
IT0003242622	TERNA-RETE ELETT		267,260	P EUR	7,6442	M 30/06/25	8,726	T	2,042,992,73	2,332,110,76	0,00	0,00	289,118,03	3,49					
FI00090005987	UPM-KYMMENE OYJ		56,577	P EUR	27,9886	M 30/06/25	23,16	T	1,576,723,59	1,310,323,32	0,00	0,00	-266,400,27	1,96					
AT0000831706	WIENERBERGER AG		34,696	P EUR	24,1848	M 30/06/25	31,62	T	839,116,20	1,097,087,52	0,00	0,00	257,971,32	1,64					
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													CUMUL (EUR)	52,378,263,46	63,297,092,72	0,00	0,00	10,918,829,26	94,72

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

FR0010392951	OSTRUM SRI CASH M		318	P EUR	10587,3626	M 30/06/25	10679,59	5	3,396,781,31	3,396,109,62	0,00	0,00	29,328,31	5,08				
DEVISE VALEUR : EUR EURO													CUMUL (EUR)					

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPAMEUR	Prov cotisation AMF		-872,16	EUR	1	30/06/25	1		-872,16	-872,16	0,00	0,00	0,00	0,00					
FGPFD3EUR	Frais de Gest. Fixe		-15,89	EUR	1	30/06/25	1		-15,89	-15,89	0,00	0,00	0,00	0,00					
FGPFD5EUR	Frais de Gest. Fixe		-27,373,82	EUR	1	30/06/25	1		-27,373,82	-27,373,82	0,00	0,00	-0,04	0,00					
FGPFD8EUR	Frais de Gest. Fixe		-92,62	EUR	1	30/06/25	1		-92,62	-92,62	0,00	0,00	0,00	0,00					
FGPFDMAEUR	Frais de Gest. Fixe		-18,305,81	EUR	1	30/06/25	1		-18,305,81	-18,305,81	0,00	0,00	-0,03	0,00					
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													CUMUL (EUR)	-46,660,30	-46,660,30	0,00	0,00	-0,07	0,00

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRCEUR	Frais des recherche		-6,677,4	EUR	1	30/06/25	1		-6,677,40	-6,677,40	0,00	0,00	0,00	-0,01				
DEVISE VALEUR : EUR EURO													CUMUL (EUR)					

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

-53,337,70

0,00

0,00 -0,08

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCEUR	CACEIS Bank		100,461,7	EUR	1	30/06/25	1		100,461,70	100,461,70	0,00	0,00	0,00	0,15				
DEVISE VALEUR : EUR EURO													CUMUL (EUR)					

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQCIUSD	CACEIS Bank		98,568,23	USD	0,96964653	30/06/25	0,84842829		94,590,66	83,628,07	0,00	0,00	-10,962,59	0,13				
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													CUMUL (EUR)					

AVOIRS

CUMUL (EUR)

195,052,36

184,089,77

0,00

-10,962,59 0,28



Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
 PORTFEUILLE : 000FAE TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR VL VALLEE  
 Devise de fixing : FXI Devises Bloomb 23h  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BYAL04)

Portefeuille titres : 66,693,202.34

Frais de gestion du jour  
 Prov cotisation AMF : 5.16 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 1.54 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 2,654.81 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 1,775.5 EUR  
 Frais de Gest. Fixe : 9.16 EUR  
 Frais des recherches : 220.13 EUR

Frais de gestion charge Entreprise  
 Frais maximum notice : 2.16 EUR  
 Frais maximum notice : 3,539.75 EUR  
 Frais maximum notice : 12.01 EUR  
 Frais maximum notice : 2,536.43 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coefr resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D3	FR00140045V2	TOC MD CPEURISR-GP	EUR	18,741.22	170.	110.24	0.028046100053	116.85	110.24
D5	FR001451947	TOC MID CAP EU ISR I	EUR	35,886,376.50	11,051,00082	3,247.34	53.70326535143	3,247.34	3,247.34
D8	FR00140045W0	TOCQUEVILLE MC EUR L	EUR	60,875.79	667,7528	91.16	0.091106400098	91.16	91.16
DA	FR0011304278	TOC MIDCAP EU ISR MH	EUR	30,857,960.90	9,363.	3,295.73	46.177589864706	3,493.47	3,295.73
		Actif net total en EUR :		66,823,954.41					

Precedente VL en date du 27/06/25 :

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coefr resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D3	TOC MD CPEURISR-GP			110.29	(EUR)		-0.045%		
D5	TOC MID CAP EU ISR I			3,248.94	(EUR)		-0.049%		
D8	TOCQUEVILLE MC EUR L			91.21	(EUR)		-0.055%		
DA	TOC MIDCAP EU ISR MH			3,297.31	(EUR)		-0.048%		

CACEIS  
OLISFA le 01/07/25 23:08:48

PAGE 5 / 5

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000FAE TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR

VI VALLEE

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

COURS DES DEVICES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en USD :	1.17865	cotation : 30/06/25 0.	1.17195	cotation : 27/06/25 0.5717

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours USD en EUR :	0.8484282866	cotation : 30/06/25 0.	0.8532787235	cotation : 27/06/25