



# Rapport semestriel

au 30 juin 2025

## TOCQUEVILLE US EQUITY SRI

Part **MH**, Part **I**, Part **GP**, Part **L**

### FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

### CLASSIFICATION

Actions internationales

### AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation pour les parts GR, I, I2 et MH et de capitalisation et/ou distribution et/ou report avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts GP et L. La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de 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](http://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 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	683 533 440,42
b) Avoirs bancaires	25 481 492,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	12 014 711,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	721 029 644,31
e) Passif	-8 076 034,74
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	712 953 609,57

(\*) 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 US EQUITY SRI GP en EUR	C/D/R	2 598 203,37	11 537,09430	225,20
TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I en EUR	C	229 239 652,54	8 880,24426	25 814,56
TOCQUEVILLE US EQUITY SRI L en EUR	C/D/R	314 203 766,33	1 460 707,81626	215,10
TOCQUEVILLE US EQUITY SRI MH en EUR	C	166 911 987,33	41 586,70283	4 013,59

## 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.	3,75	3,70
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.	92,13	91,10
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.	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 (**)
Dollar Us	USD	674 868 063,77	94,66	93,60
Dollar Canadien	CAD	8 665 376,65	1,22	1,20
<b>TOTAL</b>		<b>683 533 440,42</b>	<b>95,87</b>	<b>94,80</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 (**)
ETATS-UNIS	88,32	87,33
CANADA	3,81	3,77
IRLANDE	3,75	3,70
<b>TOTAL</b>	<b>95,87</b>	<b>94,80</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	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
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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.		
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.	21 486 719,72	19 778 147,63
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.	350 314 122,31	524 580 315,05
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

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
<b>Dividendes versés</b>					
	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI GP				
	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI L				
<b>Dividendes à verser</b>					
	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI GP				
	TOCQUEVILLE US EQUITY SRI L				

# 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>683 533 440,42</b>	<b>95,87</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>683 533 440,42</b>	<b>95,87</b>
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>36 131 542,78</b>	<b>5,07</b>
CHURCH DWIGHT INC	USD	154 000	12 557 536,16	1,76
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	78 258	23 574 006,62	3,31
<b>Divertissement</b>			<b>11 860 635,73</b>	<b>1,66</b>
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	1 219 855	11 860 635,73	1,66
<b>Electricité</b>			<b>17 943 713,88</b>	<b>2,52</b>
NEXTERA ENERGY INC	USD	304 658	17 943 713,88	2,52
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>10 827 252,12</b>	<b>1,52</b>
BALL CORP	USD	227 519	10 827 252,12	1,52
<b>Equipements de communication</b>			<b>18 635 297,11</b>	<b>2,61</b>
CISCO SYSTEMS INC	USD	124 348	7 319 615,02	1,03
QUALCOMM INC	USD	83 745	11 315 682,09	1,58
<b>Equipements électriques</b>			<b>22 420 786,66</b>	<b>3,14</b>
EATON CORP PLC	USD	34 200	10 358 510,16	1,45
GE VERNOVA INC	USD	26 868	12 062 276,50	1,69
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>18 612 959,69</b>	<b>2,61</b>
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	78 184	7 124 883,08	1,00
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	18 941	8 732 642,27	1,22
MEDTRONIC PLC	USD	37 257	2 755 434,34	0,39
<b>FPI Soins de Santé</b>			<b>16 600 683,83</b>	<b>2,33</b>
VENTAS INC	USD	309 840	16 600 683,83	2,33
<b>FPI spécialisé</b>			<b>19 353 674,70</b>	<b>2,71</b>
EQUINIX INC	USD	18 100	12 215 676,41	1,71
IRON MOUNTAIN INC	USD	82 024	7 137 998,29	1,00
<b>Logiciels</b>			<b>128 419 564,16</b>	<b>18,01</b>
ADOBE INC	USD	35 038	11 500 870,86	1,61
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	58 588	15 317 432,83	2,15
MICROSOFT CORP	USD	126 927	53 565 315,46	7,50
ORACLE CORP	USD	31 400	5 824 444,92	0,82
RTX CORP	USD	28 200	3 493 627,46	0,49
SALESFORCE INC	USD	62 730	14 513 081,66	2,04
SERVICENOW INC	USD	13 625	11 884 435,58	1,67
TESLA INC	USD	20 900	5 632 795,15	0,79
XYLEM INC	USD	60 933	6 687 560,24	0,94
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>4 703 310,13</b>	<b>0,66</b>
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	14 784	4 703 310,13	0,66
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>17 816 821,78</b>	<b>2,50</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	43 900	6 563 862,89	0,92
ALPHABET INC-CL C	USD	29 000	4 364 578,12	0,61
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	11 000	6 888 380,77	0,97
<b>Métaux et minerais</b>			<b>18 484 727,92</b>	<b>2,59</b>

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AGNICO EAGLE MINES	USD	183 192	18 484 727,92	2,59
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>27 938 561,07</b>	<b>3,92</b>
APPLE INC	USD	160 500	27 938 561,07	3,92
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>5 444 547,08</b>	<b>0,76</b>
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	15 827	5 444 547,08	0,76
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>11 884 600,18</b>	<b>1,67</b>
CONSTELLATION ENERGY	USD	43 400	11 884 600,18	1,67
<b>Produits chimiques</b>			<b>11 145 836,34</b>	<b>1,56</b>
LINDE PLC	USD	28 000	11 145 836,34	1,56
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>45 365 628,50</b>	<b>6,36</b>
ELI LILLY & CO	USD	28 754	19 017 185,44	2,66
MERCK & CO. INC.	USD	234 601	15 756 174,57	2,21
ZOETIS INC	USD	80 055	10 592 268,49	1,49
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>100 540 425,08</b>	<b>14,10</b>
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	80 381	9 677 227,25	1,36
BROADCOM INC	USD	88 718	20 748 412,76	2,91
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	196 810	12 924 187,84	1,81
NVIDIA CORP	USD	426 658	57 190 597,23	8,02
<b>Services aux entreprises</b>			<b>12 799 283,05</b>	<b>1,80</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	50 473	12 799 283,05	1,80
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>4 952 222,92</b>	<b>0,69</b>
AT&T INC	USD	201 691	4 952 222,92	0,69
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>6 602 776,70</b>	<b>0,93</b>
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	33 139	6 602 776,70	0,93
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>74 399 820,52</b>	<b>10,44</b>
MASTERCARD INC - A	USD	41 530	19 800 083,32	2,78
NASDAQ INC	USD	275 205	20 878 828,41	2,93
S&P GLOBAL INC	USD	29 008	12 977 243,73	1,82
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	190 402	20 743 665,06	2,91
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>7 165 563,82</b>	<b>1,01</b>
SAMSARA INC-CL A	USD	212 310	7 165 563,82	1,01
<b>Transport maritime</b>			<b>8 665 376,65</b>	<b>1,22</b>
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	128 797	8 665 376,65	1,22
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>10 541 144,53</b>	<b>1,48</b>
UNION PACIFIC CORP	USD	54 000	10 541 144,53	1,48
<b>Vente par correspondance</b>			<b>14 276 683,49</b>	<b>2,00</b>
AMAZON.COM INC	USD	76 700	14 276 683,49	2,00
<b>Total</b>			<b>683 533 440,42</b>	<b>95,87</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>				
SP 500 MINI 0925	64	258 349,85	0,00	16 978 746,87
<b>Sous-total 1.</b>		<b>258 349,85</b>	<b>0,00</b>	<b>16 978 746,87</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>258 349,85</b>	<b>0,00</b>	<b>16 978 746,87</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)	683 533 440,42
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	258 349,85
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 (+)	37 237 854,04
Autres passifs (-)	-8 076 034,74
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>712 953 609,57</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE US EQUITY SRI GP	EUR	11 537,09430	225,20
Part TOCQUEVILLE US EQUITY SRI I	EUR	8 880,24426	25 814,56
Part TOCQUEVILLE US EQUITY SRI L	EUR	1 460 707,81626	215,10
Part TOCQUEVILLE US EQUITY SRI MH	EUR	41 586,70283	4 013,59

# Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CAGEIS  
OLISFA le 01/07/25 23:08:37

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
 PORTFEUILLE : 000FAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI  
 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	-----<	----->	PRCT	
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTAL	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTAL	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

## 0-ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

### ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES	DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN	183,192	P USD	123,8186	M 30/06/25	118,93	T	14,973,433,83	18,484,727,92	0,00	3,511,294,09	2,59
CA13646K1084	CANADIAN PACIFIC	DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN	128,797	P CAD	99,1962	M 30/06/25	107,91	4	8,680,080,28	8,665,376,65	0,00	-14,703,63	1,22
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN													
CUMUL (EUR)													
IE00059V5762	LINDE PLC	DEVISE VALEUR : EUR EURO	28,000	P USD	455,0477	M 30/06/25	469,18	T	11,679,076,31	11,145,836,34	0,00	-533,239,97	1,56
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
IE00B4BMW34	ACENTURE PLC-A	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	50,473	P USD	314,4388	M 30/06/25	298,89	T	14,707,144,26	12,799,283,05	0,00	-1,907,861,21	1,80
US00724F1012	ADOBE INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	35,038	P USD	467,6677	M 30/06/25	386,88	T	15,046,833,48	11,500,870,86	0,00	-3,545,962,62	1,61
US0079031078	ADV MICRO DEVICE	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	80,381	P USD	143,0038	M 30/06/25	141,9	T	9,677,227,25	9,677,227,25	0,00	-1,507,394,64	1,36
US02079K1079	ALPHABET INC-C	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	29,000	P USD	165,8934	M 30/06/25	177,39	T	4,300,289,37	4,364,578,12	0,00	64,288,75	0,61
US02079K3059	ALPHABET INC-A	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	43,900	P USD	164,4223	M 30/06/25	176,23	T	6,452,021,61	6,563,882,89	0,00	111,841,28	0,92
US021351067	AMAZON COM INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	76,700	P USD	204,9614	M 30/06/25	219,39	T	14,051,995,99	14,276,683,49	0,00	224,687,50	2,00
US0378331005	APPLE INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	160,500	P USD	207,6385	M 30/06/25	205,17	T	29,621,605,43	27,938,561,07	0,00	-1,683,044,36	3,92
US00206R1023	AT&T INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	201,691	P USD	19,8909	M 30/06/25	28,94	T	3,784,501,59	4,952,222,92	0,00	1,167,721,33	0,69
US0584981064	BALL CORP	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	227,519	P USD	60,8282	M 30/06/25	56,09	T	12,813,525,52	10,827,252,12	0,00	-1,986,273,40	1,52
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	78,184	P USD	63,8671	M 30/06/25	107,41	T	4,648,878,69	7,124,883,08	0,00	2,476,004,39	1,00
US11135F1012	BROADCOM INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	88,718	P USD	164,8348	M 30/06/25	275,65	T	13,748,733,43	20,748,412,76	0,00	6,999,679,33	2,91
US1273871087	CADENCE DESIGN	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	58,588	P USD	283,1553	M 30/06/25	308,15	T	15,425,443,44	15,317,432,83	0,00	-108,010,61	2,15
US1713401024	CHURCH DWIGHT INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	154,000	P USD	99,1554	M 30/06/25	96,11	T	13,460,073,56	12,557,536,16	0,00	-902,537,40	1,76
US17275R1023	CISCO SYSTEMS	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	124,348	P USD	53,5284	M 30/06/25	69,38	T	6,220,686,78	7,319,615,02	0,00	1,098,928,24	1,03
US21037T1097	CONSTITUTION EN	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	43,400	P USD	217,3359	M 30/06/25	322,76	T	8,694,879,63	11,884,600,18	0,00	3,189,720,55	1,67
IE00B8KM827	EATON CORP PLC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	34,200	P USD	278,7422	M 30/06/25	356,99	T	8,565,333,91	10,358,510,16	0,00	1,793,176,25	1,45
US5324571083	ELI LILLY & CO	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	28,754	P USD	775,3897	M 30/06/25	779,53	T	20,668,878,79	19,017,185,44	0,00	-1,651,693,35	2,67
US29444U1000	EQUINIX INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	18,100	P USD	887,9878	M 30/06/25	95,47	T	15,159,586,14	12,215,676,41	0,00	-2,943,909,73	1,71
US36828A1016	GE VERNOVA INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	26,868	P USD	341,3916	M 30/06/25	529,15	T	8,769,548,43	12,062,276,50	0,00	3,292,728,07	1,69
US46120E6023	INTUITIVE SURGIC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	18,941	P USD	489,1143	M 30/06/25	543,41	T	8,785,207,13	8,732,642,27	0,00	-52,564,86	1,22
US46284V1017	IRON MOUNTAIN	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	82,024	P USD	99,8063	M 30/06/25	102,57	T	7,264,253,39	7,137,998,29	0,00	-126,255,10	1,00
US50212V1008	LPL FINANCIAL HO	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	14,784	P USD	353,9266	M 30/06/25	374,97	T	5,045,506,81	4,703,310,13	0,00	-342,196,68	0,66
US5738741041	MARTELL TECHNOLO	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	196,810	P USD	84,3399	M 30/06/25	77,4	T	15,614,805,00	12,924,187,84	0,00	-2,690,617,16	1,81
US57636U1040	MASTERCARD INC-A	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	41,530	P USD	420,5482	M 30/06/25	561,94	T	16,350,510,27	19,800,083,32	0,00	3,449,573,05	2,78
IE00BRTN1Y15	MEDTRONIC PLC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	37,257	P USD	94,3526	M 30/06/25	87,17	T	3,181,055,55	2,755,434,34	0,00	-425,621,21	0,39
US58933V1055	MERCK & CO	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	234,801	P USD	102,2696	M 30/06/25	79,16	T	22,384,820,88	15,756,174,57	0,00	-6,628,646,31	2,21
US30303M1027	META PLATFORMS-A	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	11,000	P USD	650,5029	M 30/06/25	738,09	T	6,396,059,52	6,888,380,77	0,00	492,321,25	0,97
US5949181045	MICROSOFT CORP	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	126,927	P USD	259,38	M 30/06/25	497,41	T	30,012,701,10	53,565,315,46	0,00	23,552,614,36	7,51
US6311031081	MSD INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	275,205	P USD	80,5387	M 30/06/25	89,42	T	21,221,096,50	20,878,828,41	0,00	-342,268,09	2,93
US56533P1012	NEXTERA ENERGY	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	304,658	P USD	71,2879	M 30/06/25	69,42	T	20,372,432,79	17,943,713,88	0,00	-2,428,718,91	2,52
US67066U1040	NVIDIA CORP	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	426,658	P USD	71,3541	M 30/06/25	157,99	T	28,515,434,13	57,190,597,23	0,00	28,675,163,10	8,02
US68389V1054	ORACLE CORP	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	31,400	P USD	175,2307	M 30/06/25	218,63	T	5,269,577,88	5,824,444,92	0,00	554,867,04	0,82
US17475251036	QUALCOMM INC	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	83,745	P USD	161,5251	M 30/06/25	159,26	T	13,142,395,16	11,315,682,09	0,00	-1,826,713,07	1,59
US15751E1010	RXN CORP	DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	28,200	P USD	141,7017	M 30/06/25	146,02	T	3,447,134,97	3,493,627,46	0,00	46,492,49	0,49



Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : OOFAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI

VI VALLEE

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

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

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 REVIENT TOTAL	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURRU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL ACT	NET
US178409V1044	S&P GLOBAL INC		29,008	P USD	428,2294	M 30/06/25	527,29	T	11,519,324,42	12,977,243,73	0,00	0,00	1,457,919,31	1,82	
US17946613024	SALESFORCE INC		62,730	P USD	270,9661	M 30/06/25	272,69	T	15,793,539,70	14,513,081,66	0,00	0,00	-1,280,458,04	2,04	
US17958911061	SANMARA INC-CL A		212,310	P USD	47,0313	M 30/06/25	39,78	T	9,195,550,42	7,165,563,82	0,00	0,00	-2,029,986,60	1,01	
US178410G1040	SBA COMM CORP		33,139	P USD	216,0011	M 30/06/25	234,84	T	6,678,618,50	6,602,776,70	0,00	0,00	-75,841,80	0,93	
US1762P1021	SERVICENOW INC		13,625	P USD	794,0645	M 30/06/25	1028,08	T	10,103,685,34	11,884,435,58	0,00	0,00	1,780,750,24	1,67	
US88160R1014	TESLA INC		20,900	P USD	340,8557	M 30/06/25	317,66	T	6,387,770,78	5,632,795,15	0,00	0,00	-734,975,63	0,79	
US88356S1023	THERMO FISHER		15,827	P USD	457,0431	M 30/06/25	405,46	T	6,668,659,51	5,444,547,08	0,00	0,00	-1,224,112,43	0,76	
US9078181081	UNITI PAC CORP		54,000	P USD	243,67	M 30/06/25	230,08	T	12,341,386,68	10,541,144,53	0,00	0,00	-1,800,242,15	1,48	
US92276F1603	VENTAS INC		309,840	P USD	62,8399	M 30/06/25	63,15	T	17,477,563,10	16,600,683,83	0,00	0,00	-876,879,27	2,33	
US92537M1081	VERTIV HOLDING-A		190,402	P USD	101,0062	M 30/06/25	128,41	T	18,172,497,27	20,743,665,06	0,00	0,00	2,571,167,79	2,91	
US92826G8394	VISA INC-CLASS A		78,258	P USD	260,9741	M 30/06/25	355,05	T	19,108,747,58	23,574,006,62	0,00	0,00	4,465,259,04	3,31	
US9344231041	WARNER BROS DISC		1,219,855	P USD	10,9304	M 30/06/25	11,46	T	12,753,206,72	11,860,635,73	0,00	0,00	-892,570,99	1,66	
US98419M1009	XILEM INC		60,933	P USD	132,4372	M 30/06/25	129,36	T	7,538,139,78	6,687,560,24	0,00	0,00	-850,579,54	0,94	
US98978V1035	ZOETIS INC		80,055	P USD	165,9913	M 30/06/25	155,95	T	12,433,597,95	10,592,268,49	0,00	0,00	-1,841,329,46	1,49	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>															
<b>CUMUL (EUR)</b>															
600,039,850,77															
645,237,499,51															
0,00															
45,197,648,74															
90,50															

VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME  
ENGAGEMENTS A TERME FERMES  
FUTURES SUR INDICES  
SOUS-JACENT : SPX S&P 500 INDEX  
FINL00000812 SP 500 MINI 0925

64.

USD

6158,5925

M 30/06/25

6253,75

0,00

258,349,85

0,00

258,349,85

0,04

IX - TRESORERIE		DETTES ET CREANCES		REGLLEMENTS DIFFERES		DEVISE VALEUR : EUR EURO		CUMUL (EUR)	
ARDEUR	Ach rglé différé	-7,126,741,81	EUR	1,	30/06/25	1,	-7,126,741,81	-7,126,741,81	0,00
BACHEUR	Recharts a payer	-19,975,16	EUR	1,	30/06/25	1,	-19,975,16	-19,975,16	0,00
SOUSIEUR	Souscriptions/payer	85,289,43	EUR	1,	30/06/25	1,	85,289,43	85,289,43	0,00
VROEUR	Vie rglé différé	10,015,449,76	EUR	1,	30/06/25	1,	10,015,449,76	10,015,449,76	0,00
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>							<b>2,954,022,22</b>	<b>2,954,022,22</b>	<b>0,00</b>
<b>CUMUL (EUR)</b>							<b>2,954,022,22</b>	<b>2,954,022,22</b>	<b>0,00</b>

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA13646K1084 CANADIAN PACIFIC

128,797.

P CAD

0,17100002

30/06/25

A

13,800,46

13,731,62

0,00

-68,84

0,00

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	
IE00B7N1Y115	METROBIC PLC
US11135F1012	BROADCOM INC
US46284V1017	IRON MOUNTAIN
US8933Y1055	MERCK & CO
US67066G1040	NVIDIA CORP
US17946613024	SALESFORCE INC
US88356S1023	THERMO FISHER

37,257.  
99,618.  
82,024.  
234,601.  
437,258.  
62,730.  
15,827.

P USD  
P USD  
P USD  
P USD  
P USD  
P USD  
P USD

0,53249993  
0,41299996  
0,54695002  
0,56700001  
0,00700001  
0,29120006  
0,30100019

30/06/25  
30/06/25  
30/06/25  
30/06/25  
30/06/25  
30/06/25  
30/06/25

A  
A  
A  
A  
A  
A  
A

16,954,54  
35,782,08  
38,989,78  
115,068,14  
2,664,47  
15,909,23  
4,111,98

16,832,27  
34,906,23  
38,240,52  
112,856,89  
2,586,88  
15,498,22  
4,041,85

0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00  
0,00

-122,27  
-875,85  
-749,26  
-2,211,25  
-67,59  
-411,01  
-70,13

0,00  
0,00  
0,01  
0,02  
0,00  
0,00  
0,00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 30/06/25  
 PORTFEUILLE : 000FAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI  
 Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BYAL04)  
 VALLEDEE VI VALLEDEE

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	COUPON COURRU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
US9078181081 UNION PAC CORP			54,000.	P USD	0.938	30/06/25		A	44,562.53	42,974.59	0.00	-1,587.94	0.01
US92276F1003 VENITAS INC			289,940.	P USD	0.336	30/06/25		A	83,126.28	82,653.75	0.00	-472.53	0.01
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>									357,169.03	350,601.20	0.00	-6,567.83	0.05

**COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES**

	CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)
	370,969.49		364,332.82		0.00		-6,636.67
							0.05

**COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES**

DEVISE VALEUR : EUR EURO	1,291,289.65	EUR	1.	30/06/25	1.	1,291,289.65	1,291,289.65	0.00	0.00	0.18
DONMIEUR Depot gar. CACEIS BK										

**APPELS DE MARGE**

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	-304,504.05	USD	0.85584175	30/06/25	0.84842829	-260,607.28	-258,349.85	0.00	2,257.43	-0.04
MARCIUSD Appel Marge CACEIS										

**FRAIS DE GESTION**

DEVISE VALEUR : EUR EURO	-10,419.04	EUR	1.	30/06/25	1.	-10,419.04	-10,419.04	0.00	0.00	0.00
FGPMEFEUR Prov cotisation AMF										
FGPFFC1EUR Frais de Gest. Fixe	-32,415.35	EUR	1.	30/06/25	1.	-32,415.35	-32,415.35	0.00	0.00	0.00
FGPFFC3EUR Frais de Gest. Fixe	-135,460.49	EUR	1.	30/06/25	1.	-135,460.49	-135,460.49	0.00	0.00	-0.02
FGPFFD1EUR Frais de Gest. Fixe	-384,329.77	EUR	1.	30/06/25	1.	-384,329.77	-384,329.77	0.00	0.00	-0.05
FGPFFD3EUR Frais de Gest. Fixe	-1,543.11	EUR	1.	30/06/25	1.	-1,543.11	-1,543.11	0.00	0.00	0.00
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>						-584,167.76	-564,167.76	0.00	0.00	-0.08

**AUTRES DETTES ET CREANCES**

DEVISE VALEUR : EUR EURO	-106,800.16	EUR	1.	30/06/25	1.	-106,800.16	-106,800.16	0.00	0.00	-0.01
FRECEUR frais des recherches										

**DETTES ET CREANCES**

	CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)		CUMUL (EUR)
	3,684,706.16		3,680,326.92		0.00		-4,379.24
							0.52

**DISPONIBILITES**

**AVOIRS**

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN	66,960.89	CAD	0.67318759	30/06/25	0.62347638	45,077.24	41,748.53	0.00	-3,328.71	0.01
BQICAD CACEIS Bank										
DEVISE VALEUR : EUR EURO	24,382,646.7	EUR	1.	30/06/25	1.	24,382,646.70	24,382,646.70	0.00	0.00	3.42
BQICEUR CACEIS Bank										
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US	1,245,947.56	USD	0.8668216	30/06/25	0.84842829	1,080,014.26	1,057,097.15	0.00	-22,917.11	0.15
BQICUSD CACEIS Bank										

CACEIS  
OLISFA le 01/07/25 23:08:37

PAGE 4 / 6

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000FAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI

VL VALLEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h  
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BYAL04)

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
<b>AVOIRS</b>													
							CUMUL (EUR)		25,507,738.20	25,481,492.38	0.00	-26,245.82	3.57
							CUMUL (EUR)		29,192,444.36	29,161,819.30	0.00	-30,625.06	4.09
<b>IX - TRESORERIE</b>													
<b>PORTFEUILLE : TOCQUEVILLE US EQUITY SRI (000FAN)</b>													
							(EUR)		664,584,885.55	712,953,609.57	0.00	48,388,724.02	100.00

# Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

CACEIS  
OLISFA le 01/07/25 23:08:37

PAGE 5 / 6

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000FAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI

VL VALLEE

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

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

Portefeuille titres : 683,791,790.27 Coupons et dividendes a recevoir : 364,332.82

Frais de gestion du jour  
Prov cotisation AMF : 55.09 EUR  
Frais de Gest. Fixe : 3,155.4 EUR  
Frais de Gest. Fixe : 13,189.96 EUR  
Frais de Gest. Fixe : 170.85 EUR  
Frais de Gest. Fixe : 36,934.23 EUR  
Frais des recherche : 3,520.88 EUR

Frais de gestion charge Entreprise  
Frais maximum notice : 13,719.12 EUR  
Frais maximum notice : 18,942.79 EUR  
Frais maximum notice : 41,325.01 EUR  
Frais maximum notice : 298.99 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	EUR	166,911,987.33	41,586,70283	4,013.59	23.410026645248			4,254.40	4,013.59
C3	EUR	229,239,652.54	8,880,24426	25,814.56	32.152955469728			25,814.56	25,814.56
D1	EUR	314,203,766.33	1,460,707,81626	215.10	44.072593131036			215.10	215.10
D3	EUR	2,598,203.37	11,537,0943	225.20	0.364424753988			238.71	225.20

Actif net total en EUR : 712,953,609.57

Precedente VL en date du 27/06/25 :

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	EUR	166,911,987.33	41,586,70283	4,007.52	23.410026645248		+0.151%	4,254.40	4,007.52
C3	EUR	229,239,652.54	8,880,24426	25,776.58	32.152955469728		+0.147%	25,814.56	25,776.58
D1	EUR	314,203,766.33	1,460,707,81626	214.8	44.072593131036		+0.140%	215.10	214.8
D3	EUR	2,598,203.37	11,537,0943	224.87	0.364424753988		+0.147%	238.71	224.87

CACEIS  
OLISFA le 01/07/25 23:08:37

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

PAGE 6 / 6

Stock : Stock adm principal au 30/06/25  
PORTEFEUILLE : 000FAN TOCQUEVILLE US EQUITY SRI

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)

COURS DES DEVICES UTILISEES					
	par la valorisation		par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en CAD :	1.60391	cotation :	30/06/25	0.	0.0212
Cours EUR en USD :	1.17865	cotation :	30/06/25	0.	0.5717
Cours USD en CAD :	1.3608026132	cotation :	30/06/25	0.	-0.54736
				1.60357	
				1.17195	
				1.3682921626	

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES					
	par la valorisation		par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours CAD en EUR :	0.6234763796	cotation :	30/06/25	0.	0.6236085734
Cours USD en EUR :	0.8484282866	cotation :	30/06/25	0.	0.8532787235
Cours CAD en USD :	0.7348604348	cotation :	30/06/25	0.	0.7308380676
					0.6236085734
					0.8532787235
					0.7308380676