



# Rapport semestriel

au 28 juin 2024

## TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR

Action I, Action MH, Action GP, Action R

### 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.

Les actions GP, I, MH et R sont des actions de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report.

Elles pourront recourir à la distribution d'acomptes.

L'assemblée générale de la SICAV statue chaque année sur l'affectation des résultats et 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 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 | 1 066 482 855,30                  |
| b) Avoirs bancaires  | 37 101 733,24                     |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC   | 6 220 016,08                      |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)   | 1 109 804 604,62                  |
| e) Passif  | -1 196 494,69                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)   | 1 108 608 109,93                  |

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTION 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 VALUE EURO ISR Part GP en EUR | D             | 212 994 705,50        | 1 635 827,81064                 | 130,20                               |
| TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part I en EUR  | D             | 319 064 429,39        | 24 963,70144                    | 12 781,13                            |
| TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part MH en EUR | D             | 202 626 855,51        | 81 944,00000                    | 2 472,74                             |
| TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part R en EUR  | D             | 373 922 119,53        | 2 877 309,27020                 | 129,95                               |

## 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.<br>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.                          | 94,53                     | 94,43                             |
| 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. | 1,67                      | 1,67                              |
| 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.  | 0,43                      | 0,43                              |

(\*) 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 (**) |
|--------------|--------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Franc Suisse | CHF    | 18 496 435,29           | 1,67                      | 1,67                              |
| Euro         | EUR    | 1 047 986 420,01        | 94,53                     | 94,43                             |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>1 066 482 855,30</b> | <b>96,20</b>              | <b>96,10</b>                      |

(\*) 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       | 31,54                     | 31,51                             |
| ALLEMAGNE    | 22,07                     | 22,05                             |
| ESPAGNE      | 14,90                     | 14,88                             |
| ITALIE       | 12,82                     | 12,80                             |
| PAYS-BAS     | 9,18                      | 9,17                              |
| IRLANDE      | 2,03                      | 2,03                              |
| SUISSE       | 1,67                      | 1,67                              |
| FINLANDE     | 1,09                      | 1,09                              |
| PORTUGAL     | 0,91                      | 0,91                              |
| <b>TOTAL</b> | <b>96,20</b>              | <b>96,10</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 | 0,43                      | 0,43                              |
| 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>0,43</b>               | <b>0,43</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 PÉRIODE EN EUR

| Eléments du portefeuille titres  | Mouvements (en montant) |                |
|--|-------------------------|----------------|
|  | Acquisitions            | Cessions       |
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.<br>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.                          | 295 141 300,14          | 212 434 909,08 |
| 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. | 6 121 042,99            | 851 944,58     |
| 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.  | 101 014 634,00          | 113 727 596,28 |

## 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  |
|--|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>   |        |                     | <b>1 066 482 855,30</b> | <b>96,20</b> |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé |        |                     | 1 066 482 855,30        | 96,20        |
| <b>Assurance</b>   |        |                     | <b>102 357 365,20</b>   | <b>9,23</b>  |
| ALLIANZ SE-REG   | EUR    | 162 668             | 42 212 346,00           | 3,81         |
| ASR NEDERLAND NV   | EUR    | 334 495             | 14 888 372,45           | 1,34         |
| ASSICURAZIONI GENERALI   | EUR    | 735 075             | 17 119 896,75           | 1,54         |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG  | EUR    | 60 250              | 28 136 750,00           | 2,54         |
| <b>Automobiles</b>   |        |                     | <b>42 756 584,03</b>    | <b>3,86</b>  |
| MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES                                     | EUR    | 364 763             | 23 552 746,91           | 2,13         |
| RENAULT SA   | EUR    | 401 418             | 19 203 837,12           | 1,73         |
| <b>Banques commerciales</b>  |        |                     | <b>170 329 331,08</b>   | <b>15,38</b> |
| BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.   | EUR    | 3 397 138           | 31 770 034,58           | 2,87         |
| BNP PARIBAS  | EUR    | 553 719             | 32 962 892,07           | 2,97         |
| CAIXABANK S.A.   | EUR    | 2 561 128           | 12 659 655,70           | 1,14         |
| COMMERZBANK AG   | EUR    | 574 283             | 8 146 204,36            | 0,73         |
| ING GROEP NV   | EUR    | 1 634 545           | 26 090 607,29           | 2,35         |
| INTESA SANPAOLO  | EUR    | 9 665 491           | 33 548 919,26           | 3,05         |
| UNICREDIT SPA  | EUR    | 726 803             | 25 151 017,82           | 2,27         |
| <b>Composants automobiles</b>  |        |                     | <b>27 928 530,95</b>    | <b>2,52</b>  |
| BREMBO N.V.  | EUR    | 906 762             | 9 297 937,55            | 0,84         |
| MICHELIN (CGDE)  | EUR    | 515 940             | 18 630 593,40           | 1,68         |
| <b>Conglomérats industriels</b>  |        |                     | <b>44 595 313,76</b>    | <b>4,02</b>  |
| SIEMENS AG-REG   | EUR    | 256 708             | 44 595 313,76           | 4,02         |
| <b>Courrier, fret aérien et logistique</b>                                   |        |                     | <b>33 279 725,71</b>    | <b>3,00</b>  |
| DEUTSCHE POST AG NAMEN   | EUR    | 880 649             | 33 279 725,71           | 3,00         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>           |        |                     | <b>16 003 662,27</b>    | <b>1,44</b>  |
| KONINKLIJKE AHOLD NV   | EUR    | 580 053             | 16 003 662,27           | 1,44         |
| <b>Divertissement</b>  |        |                     | <b>11 024 670,24</b>    | <b>0,99</b>  |
| VIVENDI  | EUR    | 1 130 040           | 11 024 670,24           | 0,99         |
| <b>Electricité</b>   |        |                     | <b>87 061 867,60</b>    | <b>7,85</b>  |
| ELEC DE PORTUGAL   | EUR    | 2 873 886           | 10 055 727,11           | 0,91         |
| ENDESA SA  | EUR    | 746 774             | 13 094 682,09           | 1,18         |
| ENEL SPA   | EUR    | 3 959 439           | 25 712 596,87           | 2,32         |
| IBERDROLA SA   | EUR    | 3 153 022           | 38 198 861,53           | 3,44         |
| <b>Emballage et conditionnement</b>  |        |                     | <b>22 498 694,40</b>    | <b>2,03</b>  |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC  | EUR    | 540 834             | 22 498 694,40           | 2,03         |
| <b>FPI de détail</b>   |        |                     | <b>8 363 824,08</b>     | <b>0,75</b>  |
| KLEPIERRE  | EUR    | 186 736             | 4 664 665,28            | 0,42         |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD  | EUR    | 50 315              | 3 699 158,80            | 0,33         |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>                                  |        |                     | <b>9 697 254,75</b>     | <b>0,87</b>  |
| VONOVIA SE   | EUR    | 365 245             | 9 697 254,75            | 0,87         |
| <b>Logiciels</b>   |        |                     | <b>48 880 733,55</b>    | <b>4,41</b>  |
| STELLANTIS NV  | EUR    | 1 205 815           | 22 271 403,05           | 2,01         |

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)        | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle         | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|-------------------------|--------------|
| VINCI SA  | EUR    | 270 475             | 26 609 330,50           | 2,40         |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                |        |                     | <b>34 769 199,09</b>    | <b>3,14</b>  |
| BANCO SANTANDER S.A.                                      | EUR    | 8 028 911           | 34 769 199,09           | 3,14         |
| <b>Papier et industrie du bois</b>                        |        |                     | <b>12 050 857,07</b>    | <b>1,09</b>  |
| STORA ENSO AB EX ENSO OYJ                                 | EUR    | 215 810             | 2 752 656,55            | 0,25         |
| UPM-KYMMENE OYJ   | EUR    | 285 046             | 9 298 200,52            | 0,84         |
| <b>Pétrole et gaz</b>                                     |        |                     | <b>101 552 473,47</b>   | <b>9,16</b>  |
| ENI SPA   | EUR    | 2 177 291           | 31 252 835,01           | 2,82         |
| TOTALENERGIES SE  | EUR    | 1 127 862           | 70 299 638,46           | 6,34         |
| <b>Produits alimentaires</b>                              |        |                     | <b>16 389 380,40</b>    | <b>1,48</b>  |
| DANONE  | EUR    | 287 130             | 16 389 380,40           | 1,48         |
| <b>Produits chimiques</b>                                 |        |                     | <b>24 994 037,70</b>    | <b>2,25</b>  |
| ARKEMA  | EUR    | 307 998             | 24 994 037,70           | 2,25         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                           |        |                     | <b>76 155 076,65</b>    | <b>6,87</b>  |
| COVESTRO AG   | EUR    | 188 439             | 10 326 457,20           | 0,93         |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN                             | CHF    | 71 374              | 18 496 435,29           | 1,67         |
| SANOFI  | EUR    | 526 264             | 47 332 184,16           | 4,27         |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>              |        |                     | <b>27 368 444,64</b>    | <b>2,47</b>  |
| SAINT-GOBAIN  | EUR    | 376 872             | 27 368 444,64           | 2,47         |
| <b>Services aux collectivités</b>                         |        |                     | <b>29 054 027,36</b>    | <b>2,62</b>  |
| ENGIE SA PF   | EUR    | 891 853             | 11 892 859,76           | 1,07         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                                      | EUR    | 614 655             | 17 161 167,60           | 1,55         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>          |        |                     | <b>75 625 697,22</b>    | <b>6,82</b>  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG                                       | EUR    | 1 543 665           | 36 245 254,20           | 3,27         |
| KONINKLIJKE KPN NV  | EUR    | 6 282 891           | 22 492 749,78           | 2,03         |
| TELEFONICA SA   | EUR    | 4 264 569           | 16 887 693,24           | 1,52         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                    |        |                     | <b>17 446 068,40</b>    | <b>1,57</b>  |
| AMUNDI  | EUR    | 136 636             | 8 232 319,00            | 0,74         |
| EURAZEO   | EUR    | 123 924             | 9 213 749,40            | 0,83         |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>17 812 828,80</b>    | <b>1,61</b>  |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA                               | EUR    | 1 712 772           | 17 812 828,80           | 1,61         |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>                  |        |                     | <b>8 487 206,88</b>     | <b>0,77</b>  |
| FRESENIUS MEDICAL   | EUR    | 237 338             | 8 487 206,88            | 0,77         |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                       |        |                     | <b>4 745 768,52</b>     | <b>0,43</b>  |
| OPCVM   |        |                     | 4 745 768,52            | 0,43         |
| <b>Gestion collective</b>                                 |        |                     | <b>4 745 768,52</b>     | <b>0,43</b>  |
| OSTRUM SRI CASH Part M                                    | EUR    | 458                 | 4 745 768,52            | 0,43         |
| <b>Total</b>  |        |                     | <b>1 071 228 623,82</b> | <b>96,63</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 | +/-                         |
| 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 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)                          | 1 071 228 623,82                   |
| 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 (+)  | 38 575 980,80                      |
| Autres passifs (-)   | -1 196 494,69                      |
| Passifs de financement (-)   | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>   | <b>1 108 608 109,93</b>            |

| Libellé de l'action                       | Devise de l'action | Nombre d'actions | Valeur liquidative |
|---|--------------------|------------------|--------------------|
| Action TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part GP | EUR                | 1 635 827,81064  | 130,20             |
| Action TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part I  | EUR                | 24 963,70144     | 12 781,13          |
| Action TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part MH | EUR                | 81 944,00000     | 2 472,74           |
| Action TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR Part R  | EUR                | 2 877 309,27020  | 129,95             |

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