



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

TOCQUEVILLE CROISSANCE EUROPE ISR

Part GR, Part I, Part R

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

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, R et GR.

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

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	494 597,51
b) Avoirs bancaires	1 107,08
c) Autres actifs détenus par l'OPC	233,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	495 938,31
e) Passif	-222,63
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	495 715,68

(*) 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 CROISSANCE EUROPE ISR PART GR en EUR	D	483 798,97	4 046,25534	119,56
TOCQUEVILLE CROISSANCE EUROPE ISR PART I en EUR	D	11 916,71	1,00000	11 916,71

ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	64,35	64,32
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.	35,43	35,41
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

(*) 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 (**)
Couronne Suédoise	SEK	13 493,89	2,72	2,72
Couronne Danoise	DKK	62 301,41	12,57	12,56
Euro	EUR	260 155,90	52,48	52,46
Franc Suisse	CHF	68 232,13	13,76	13,76
Dollar Us	USD	21 637,92	4,36	4,36
Livre Sterling	GBP	68 776,26	13,87	13,87
TOTAL		494 597,51	99,77	99,73

(*) 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	20,17	20,16
PAYS-BAS	16,07	16,06
ROYAUME-UNI	15,76	15,76
SUISSE	15,30	15,29
DANEMARK	12,57	12,56
ALLEMAGNE	6,56	6,55
ITALIE	6,26	6,26
ETATS-UNIS	4,36	4,36
SUEDE	2,72	2,72
TOTAL	99,77	99,73

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

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

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

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

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE 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. 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.	276 247,65	21 774,34
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.	174 352,50	8 881,30
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.	412 470,51	412 699,72

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

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

Inventaire des ACTIFS ET PASSIFS

INVENTAIRE DES ÉLÉMENTS DE BILAN

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			494 597,51	99,77
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			494 597,51	99,77
Assurance			14 944,00	3,01
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	32	14 944,00	3,01
Banques commerciales			18 018,42	3,63
DANSKE BANK AS	DKK	372	10 350,38	2,08
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	950	7 668,04	1,55
Biotechnologie			4 396,20	0,89
IMCD BV	EUR	34	4 396,20	0,89
Boissons			20 243,78	4,08
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	EUR	137	9 370,80	1,89
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	741	6 538,58	1,32
HEINEKEN	EUR	48	4 334,40	0,87
Composants automobiles			11 421,00	2,30
FERRARI NV	EUR	30	11 421,00	2,30
Equipements électriques			34 248,72	6,91
ABB LTD	CHF	123	6 377,60	1,29
PRYSMIAN SPA	EUR	226	13 067,32	2,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	66	14 803,80	2,98
Equipements et fournitures médicaux			19 603,74	3,95
COLOPLAST B	DKK	40	4 487,17	0,91
ESSILORLUXOTTICA	EUR	51	10 261,20	2,06
STRAUMANN HOLDING	CHF	42	4 855,37	0,98
FPI Industrielles			2 459,39	0,50
SEGRO PLC	GBP	232	2 459,39	0,50
Grands magasins et autres			7 383,72	1,49
PROSUS NV	EUR	222	7 383,72	1,49
Grossistes			3 988,55	0,80
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	2 828	3 988,55	0,80
Hôtels, restaurants et loisirs			15 220,11	3,07
COMPASS GROUP PLC	GBP	356	9 075,52	1,83
WHITBREAD PLC	GBP	175	6 144,59	1,24
Industrie aérospatiale et défense			18 532,56	3,74
AIRBUS SE	EUR	66	8 465,16	1,71
SAFRAN SA	EUR	51	10 067,40	2,03
Logiciels			33 967,43	6,85
DASSAULT SYST.	EUR	108	3 812,40	0,77
MICROSOFT CORP	USD	27	11 263,97	2,27
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	19	6 012,22	1,21
SAP SE	EUR	42	7 959,84	1,61
VINCI SA	EUR	50	4 919,00	0,99

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines			5 525,88	1,11
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	315	5 525,88	1,11
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			11 926,83	2,41
LONZA GROUP NOM.	CHF	12	6 112,36	1,24
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	6	5 814,47	1,17
Producteur et commerce d'énergie indépendants			13 547,52	2,73
AIR LIQUIDE SA	EUR	57	9 192,96	1,85
AIR LIQUIDE SA-PF-2026	EUR	27	4 354,56	0,88
Produits alimentaires			23 721,43	4,79
NESTLE SA-REG	CHF	249	23 721,43	4,79
Produits chimiques			16 863,85	3,40
GIVAUDAN-REG	CHF	2	8 849,47	1,78
SIKA AG-REG	CHF	30	8 014,38	1,62
Produits de soins personnels			12 711,55	2,56
L'OREAL	EUR	21	8 611,05	1,73
L'OREAL SA-PF 2026	EUR	10	4 100,50	0,83
Produits domestiques			3 082,79	0,62
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	61	3 082,79	0,62
Produits pharmaceutiques			70 650,77	14,27
ASTRAZENECA PLC	GBP	159	23 186,91	4,68
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	352	47 463,86	9,59
Produits pour l'industrie du bâtiment			7 968,01	1,61
ASSA ABLOY AB	SEK	302	7 968,01	1,61
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			49 054,79	9,90
ASML HOLDING NV	EUR	43	41 460,60	8,37
STMICROELECTRONICS NV	EUR	206	7 594,19	1,53
Services aux professionnels			18 109,45	3,65
SGS SA-REG	CHF	54	4 487,05	0,91
WOLTERS KLUWER	EUR	88	13 622,40	2,74
Services clientèle divers			2 758,70	0,56
EDENRED	EUR	70	2 758,70	0,56
Services de télécommunication diversifiés			9 603,32	1,94
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	409	9 603,32	1,94
Services financiers diversifiés			9 430,07	1,90
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	85	9 430,07	1,90
Sociétés commerciales et de distribution			3 740,40	0,75
ASHTREAD GROUP PLC	GBP	60	3 740,40	0,75
Textiles, habillement et produits de luxe			31 474,53	6,35
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5	10 700,00	2,16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	23	16 412,80	3,31
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	62	4 361,73	0,88
Total			494 597,51	99,77

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

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISES

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

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

INVENTAIRE DES INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	494 597,51
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	1 340,80
Autres passifs (-)	-222,63
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	495 715,68

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE CROISSANCE EUROPE ISR PART GR	EUR	4 046,25534	119,56
Part TOCQUEVILLE CROISSANCE EUROPE ISR PART I	EUR	1,00000	11 916,71

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