



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR

Action C, Action D, Action E, Action I, Action GP, Action L, Action MH

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions C sont des actions de capitalisation, les actions E, GP, I, D, L et MH 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

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

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

Eléments 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	785 603 785,23
b) Avoirs bancaires	15 583 073,39
c) Autres actifs détenus par l'OPC	25 850 364,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	827 037 223,13
e) Passif	-1 609 836,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	825 427 387,03

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS 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 ENVIRONNEMENT ISR C en EUR	C	78 330 191,65	288 359,95799	271,64
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR D en EUR	C/D/R	659 312 193,85	2 969 804,25574	222,00
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR E en EUR	C/D/R	1 512 079,56	54,60204	27 692,73
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR GP en EUR	C/D/R	8 751 419,59	52 928,62577	165,34
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I en EUR	C/D/R	4 640 588,13	2 414,45638	1 922,00
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR L en EUR	C/D/R	22 808 081,51	142 837,88068	159,67
TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR MH en EUR	C/D/R	50 072 832,74	3 956,00000	12 657,44

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	82,26	82,10
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.	10,79	10,77
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.	5,24	5,23

(*) 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	687 698 029,39	83,31	83,15
Franc Suisse	CHF	37 781 235,80	4,58	4,57
Livre Sterling	GBP	24 111 489,16	2,92	2,92
Couronne Danoise	DKK	18 441 170,81	2,23	2,23
TOTAL		768 031 925,16	93,05	92,87

(*) 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 (**)
FRANCE	43,44	43,36
PAYS-BAS	9,05	9,03
SUISSE	7,87	7,85
ALLEMAGNE	7,72	7,70
ITALIE	6,33	6,32
ESPAGNE	3,92	3,91
IRLANDE	3,64	3,63
ROYAUME-UNI	2,92	2,92
FINLANDE	2,64	2,64
DANEMARK	2,23	2,23
AUTRICHE	1,62	1,62
BELGIQUE	0,96	0,96
LUXEMBOURG	0,69	0,69
TOTAL	93,05	92,87

(*) 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	3,12	3,11
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	2,13	2,12
TOTAL	5,24	5,23

(*) 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

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.	76 958 366,96	151 022 259,50
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.	10 463 185,11	12 940 402,55
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.	25 538 557,21	12 740 246,40

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
22/05/2025	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR D	1,33	0,189	1,519	0,90
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR E				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR GP				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR L				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR MH				
Dividendes à verser					
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR D				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR E				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR GP				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR L				
	TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT 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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			785 603 785,23	95,17
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			768 031 925,16	93,04
Automobiles			4 038 747,15	0,49
KNORR-BREMSE AG	EUR	49 223	4 038 747,15	0,49
Composants automobiles			12 817 509,06	1,55
MICHELIN (CGDE)	EUR	406 389	12 817 509,06	1,55
Conglomérats industriels			29 942 328,15	3,63
SIEMENS AG-REG	EUR	137 571	29 942 328,15	3,63
Construction et ingénierie			21 000 134,40	2,54
ARCADIS NV	EUR	509 712	21 000 134,40	2,54
Electricité			53 594 940,08	6,49
ELIA SYSTEM	EUR	81 437	7 960 466,75	0,96
LEGRAND SA	EUR	247 950	28 142 325,00	3,41
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	2 004 601	17 492 148,33	2,12
Equipements électriques			135 386 186,60	16,42
ABB LTD-REG	CHF	443 634	22 453 889,94	2,72
ALSTOM	EUR	396 724	7 855 135,20	0,95
NEXANS SA	EUR	274 209	30 409 778,10	3,68
PRYSMIAN SPA	EUR	579 409	34 787 716,36	4,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	176 615	39 879 667,00	4,86
Equipements et instruments électroniques			24 111 489,16	2,92
HALMA PLC	GBP	646 640	24 111 489,16	2,92
FPI de détail			33 622 012,86	4,07
KLEPIERRE	EUR	760 851	25 442 857,44	3,08
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	100 803	8 179 155,42	0,99
Hôtels, restaurants et loisirs			41 665 711,50	5,05
SPIE SA	EUR	873 495	41 665 711,50	5,05
Logiciels			76 138 533,01	9,22
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	431 980	13 274 745,40	1,61
GETLINK SE	EUR	1 791 909	29 369 388,51	3,56
VINCI SA	EUR	267 741	33 494 399,10	4,05
Machines			27 517 754,70	3,33
ANDRITZ AG	EUR	211 815	13 365 526,50	1,62
GEA GROUP AG	EUR	238 253	14 152 228,20	1,71
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			5 736 541,72	0,69
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	94 913	5 736 541,72	0,69
Produits alimentaires			21 546 187,50	2,61
KERRY GROUP PLC-A	EUR	229 826	21 546 187,50	2,61
Produits chimiques			82 742 125,86	10,02
DSM-FIRMENICH AG	EUR	301 064	27 174 036,64	3,29
GIVAUDAN-REG	CHF	3 730	15 327 345,86	1,86
KEMIRA OYJ	EUR	1 108 265	21 799 572,55	2,64
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	302 994	18 441 170,81	2,23

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pour l'industrie du bâtiment			38 608 512,44	4,68
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	302 511	30 142 196,04	3,65
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	117 262	8 466 316,40	1,03
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			69 274 566,33	8,39
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	38 368	20 849 171,20	2,53
ASML HOLDING NV	EUR	48 489	32 856 146,40	3,97
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	431 102	15 569 248,73	1,89
Services aux collectivités			30 248 306,00	3,66
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	999 944	30 248 306,00	3,66
Services aux entreprises			16 969 307,60	2,06
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	865 781	16 969 307,60	2,06
Services aux professionnels			19 573 511,12	2,37
BUREAU VERITAS SA	EUR	676 348	19 573 511,12	2,37
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			23 497 519,92	2,85
COVIVIO	EUR	151 189	8 096 170,95	0,98
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	1 383 769	15 401 348,97	1,87
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 571 860,07	2,13
Produits pour l'industrie du bâtiment			17 571 860,07	2,13
ROCKWOOL A/S	DKK	442 320	17 571 860,07	2,13
TITRES D'OPC			25 716 452,72	3,12
OPCVM			25 716 452,72	3,12
Gestion collective			25 716 452,72	3,12
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	2 408	25 716 452,72	3,12
Total			811 320 237,95	98,29

(*) 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 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)	811 320 237,95
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 (+)	15 716 985,18
Autres passifs (-)	-1 609 836,10
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	825 427 387,03

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR C	EUR	288 359,95799	271,64
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR D	EUR	2 969 804,25574	222,00
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR E	EUR	54,60204	27 692,73
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR GP	EUR	52 928,62577	165,34
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR I	EUR	2 414,45638	1 922,00
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR L	EUR	142 837,88068	159,67
Action TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR MH	EUR	3 956,00000	12 657,44

Stock : Stock admi p'ncipal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : 000RAE TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR

VL VALDEE

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	-----<-----	Devise du portefeuille	----->-----	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

CH0012221716 ABB LTD-REG

CH0010645932 GIVAUDAN-REG

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

DEVISE VALEUR : CHF FRANCS SUISSE

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0060336014 NOVONIS (NM00Z)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010220475 ALSTOM

AT000073007 ANDRITZ AG

NL0006237562 ARCADIS NV

NL0000334118 ASM INTL NV

NL0010273215 ASML HOLDING NV

FR0006174348 BUREAU VERITAS S

ES0105553003 CORP ACCIONA ENE

FR000064578 COWI/O

FR0014003178 DASSAULT SYSTEME

CH1216478797 DSM-FIRMENICH AG

BE0003822393 ELIA

FR0014000MR3 EUROFINS SCIEN

DE0006602006 GEA GROUP AG

FR0010533075 GETLINK SE

DE0006231004 INFINEON TECHNOLOG

FI0009004824 KEMIRA OYJ

IE0004906560 KERRY GROUP-A

IE0004927939 KINGSPIR GROUP

FR0000121964 KLEPISSE

DE000KEX1006 KNORR-BREMSE AG

FR0010307819 LEGRAND SA

ES0105025003 MERLIN PROPERTIE

FR001400A45 MICHELIN

FR0000044448 MEXANS SA

IT0004176001 PRYSMAIA SPA

FR0000125007 SAINT GOBAIN

FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR

DE0007236101 SIEMENS AG-REG

FR0012757854 SPIE SA

IT0003242622 TERNA-RETE ELETTR

FR0013326246 UNI-BAILL-RODMACO-

FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE

FR0000125486 VINCI SA

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

DEVISE VALEUR : EUR EURO

396,724	P	EUR	20,9639	M	30/06/25	19,8	T	8,316,874,64	7,855,135,20	0,00	-461,739,44	0,95
271,875	P	EUR	50,936	M	30/06/25	63,1	T	10,789,002,95	13,365,526,50	0,00	2,576,523,55	1,62
509,712	P	EUR	45,8797	M	30/06/25	41,2	T	23,385,439,05	21,000,134,40	0,00	-2,385,304,65	2,54
38,368	P	EUR	370,8231	M	30/06/25	543,4	T	14,227,742,61	20,849,171,20	0,00	6,621,428,59	2,53
48,489	P	EUR	599,2284	M	30/06/25	677,6	T	29,055,983,61	32,856,146,40	0,00	3,800,162,79	3,98
676,348	P	EUR	24,8174	M	30/06/25	28,94	T	16,785,223,78	19,573,511,12	0,00	2,788,287,34	2,37
865,781	P	EUR	18,4266	M	30/06/25	19,6	T	15,953,383,49	16,969,307,60	0,00	1,015,924,11	2,06
151,189	P	EUR	55,1882	M	30/06/25	53,55	T	8,343,854,94	8,096,170,95	0,00	-247,683,14	0,98
431,980	P	EUR	36,4058	M	30/06/25	30,73	T	15,726,564,78	13,274,745,40	0,00	-2,451,819,38	1,61
307,064	P	EUR	124,9514	M	30/06/25	90,26	T	37,618,358,47	27,174,036,64	0,00	-10,444,321,83	3,29
81,437	P	EUR	97,4862	M	30/06/25	97,75	T	7,939,798,56	7,960,466,75	0,00	20,668,19	0,96
94,913	P	EUR	61,0714	M	30/06/25	60,44	T	5,796,473,08	5,736,541,72	0,00	-59,931,36	0,69
238,253	P	EUR	38,6918	M	30/06/25	59,4	T	9,218,428,56	14,152,228,20	0,00	4,933,799,64	1,71
1,791,909	P	EUR	16,1648	M	30/06/25	16,39	T	28,965,810,75	29,369,388,51	0,00	403,577,76	3,56
431,102	P	EUR	34,5599	M	30/06/25	36,115	T	14,898,834,86	15,569,248,73	0,00	670,413,87	1,89
1,108,265	P	EUR	17,2501	M	30/06/25	19,67	T	19,117,676,69	21,799,572,55	0,00	2,681,895,86	2,64
229,826	P	EUR	94,0414	M	30/06/25	93,75	T	21,613,152,09	21,546,187,50	0,00	-66,964,59	2,61
117,262	P	EUR	57,1311	M	30/06/25	72,2	T	6,699,302,01	25,442,857,44	0,00	1,767,074,39	1,03
760,851	P	EUR	21,9784	M	30/06/25	33,44	T	16,722,265,22	8,466,316,40	0,00	8,720,592,22	3,08
49,223	P	EUR	66,2824	M	30/06/25	82,05	T	3,262,616,66	4,038,747,15	0,00	776,130,49	0,49
247,950	P	EUR	96,5865	M	30/06/25	113,5	T	23,948,611,12	28,142,325,00	0,00	4,193,713,88	3,41
1,383,769	P	EUR	10,299	M	30/06/25	11,13	T	14,251,390,53	15,401,348,97	0,00	1,149,958,44	1,87
406,389	P	EUR	28,6599	M	30/06/25	31,54	T	11,647,048,18	12,817,509,06	0,00	1,170,460,88	1,55
274,209	P	EUR	72,0775	M	30/06/25	110,9	T	19,764,292,24	30,409,778,10	0,00	10,645,485,86	3,68
579,409	P	EUR	32,657	M	30/06/25	60,04	T	18,921,769,57	34,787,716,36	0,00	15,865,946,79	4,21
302,571	P	EUR	52,5506	M	30/06/25	99,64	T	15,897,146,38	30,142,196,04	0,00	14,245,049,66	3,65
176,615	P	EUR	116,8295	M	30/06/25	225,8	T	20,633,838,44	39,879,667,00	0,00	19,245,828,56	4,83
137,571	P	EUR	122,4546	M	30/06/25	217,65	T	16,846,200,35	29,942,328,15	0,00	13,096,127,80	3,63
873,495	P	EUR	21,1309	M	30/06/25	47,7	T	18,457,770,18	41,665,711,50	0,00	23,207,941,32	5,05
2,004,601	P	EUR	7,8156	M	30/06/25	8,726	T	15,667,220,05	17,492,148,33	0,00	1,824,928,28	2,12
100,803	P	EUR	81,0064	M	30/06/25	81,14	T	8,165,691,26	8,179,155,42	0,00	13,464,16	0,99
999,944	P	EUR	28,1606	M	30/06/25	30,25	T	28,158,985,97	30,248,306,00	0,00	2,089,320,03	3,66
267,741	P	EUR	106,3818	M	30/06/25	125,1	T	28,482,761,72	33,494,399,10	0,00	5,011,637,38	4,06

PAGE 2 / 6

23h
(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tri-s : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COT	DATE	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille	-----> VALEUR BOURSIERE	Coupon COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	---------	---------	-------------------------------	------------	---------------------------------	------	-----------------	--------	------------------------------	------------------------	----------------------------	-------------------	-------------------	-----------------

390,547.72 2.92

335,356.89 2.13

CUMUL (EUR)

159,170,407.48 95.18

OPCVM ET EQUIVALENTS D'AUTRES ETATS MEMBRE DE L'UE

177,895.51 3.12

DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

0.00 -0.04

DEVISE VALEUR : EUR EURO

00° 00' 00"

0.00 -0.12

Time	Temperature	Pressure	Flow Rate	Humidity	CO2 Level	Light Intensity	Sound Level	Vibration	Electromagnetic Interference
00:00	25.0	101.3	1.0	60%	400 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
01:00	24.5	101.2	1.0	61%	410 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
02:00	24.0	101.1	1.0	62%	420 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
03:00	23.5	101.0	1.0	63%	430 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
04:00	23.0	100.9	1.0	64%	440 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
05:00	22.5	100.8	1.0	65%	450 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
06:00	22.0	100.7	1.0	66%	460 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
07:00	21.5	100.6	1.0	67%	470 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
08:00	21.0	100.5	1.0	68%	480 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
09:00	20.5	100.4	1.0	69%	490 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
10:00	20.0	100.3	1.0	70%	500 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
11:00	19.5	100.2	1.0	71%	510 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
12:00	19.0	100.1	1.0	72%	520 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
13:00	18.5	100.0	1.0	73%	530 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
14:00	18.0	99.9	1.0	74%	540 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
15:00	17.5	99.8	1.0	75%	550 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
16:00	17.0	99.7	1.0	76%	560 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
17:00	16.5	99.6	1.0	77%	570 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
18:00	16.0	99.5	1.0	78%	580 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
19:00	15.5	99.4	1.0	79%	590 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
20:00	15.0	99.3	1.0	80%	600 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
21:00	14.5	99.2	1.0	81%	610 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
22:00	14.0	99.1	1.0	82%	620 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
23:00	13.5	99.0	1.0	83%	630 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
00:00	13.0	98.9	1.0	84%	640 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
01:00	12.5	98.8	1.0	85%	650 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
02:00	12.0	98.7	1.0	86%	660 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
03:00	11.5	98.6	1.0	87%	670 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
04:00	11.0	98.5	1.0	88%	680 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
05:00	10.5	98.4	1.0	89%	690 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
06:00	10.0	98.3	1.0	90%	700 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
07:00	9.5	98.2	1.0	91%	710 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
08:00	9.0	98.1	1.0	92%	720 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
09:00	8.5	98.0	1.0	93%	730 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
10:00	8.0	97.9	1.0	94%	740 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
11:00	7.5	97.8	1.0	95%	750 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
12:00	7.0	97.7	1.0	96%	760 ppm	1000 lux	50 dB	0.1 g	0.5 mV
13:00	6.5	97.6	1.0	97%	770 ppm				

Time	Temperature	Humidity	Wind Speed	Wind Direction	Pressure	Cloud Cover	Visibility	Soil Moisture	Plant Growth
00:00	20.0	60%	10.0	180	1013.0	10%	10.0	15.0	10.0
01:00	21.0	65%	12.0	190	1012.5	15%	10.0	16.0	11.0
02:00	22.0	70%	15.0	200	1012.0	20%	10.0	17.0	12.0
03:00	23.0	75%	18.0	210	1011.5	25%	10.0	18.0	13.0
04:00	24.0	80%	20.0	220	1011.0	30%	10.0	19.0	14.0
05:00	25.0	85%	22.0	230	1010.5	35%	10.0	20.0	15.0
06:00	26.0	90%	25.0	240	1010.0	40%	10.0	21.0	16.0
07:00	27.0	95%	28.0	250	1009.5	45%	10.0	22.0	17.0
08:00	28.0	100%	30.0	260	1009.0	50%	10.0	23.0	18.0
09:00	29.0	100%	32.0	270	1008.5	55%	10.0	24.0	19.0
10:00	30.0	100%	35.0	280	1008.0	60%	10.0	25.0	20.0
11:00	31.0	100%	38.0	290	1007.5	65%	10.0	26.0	21.0
12:00	32.0	100%	40.0	300	1007.0	70%	10.0	27.0	22.0
13:00	33.0	100%	42.0	310	1006.5	75%	10.0	28.0	23.0
14:00	34.0	100%	45.0	320	1006.0	80%	10.0	29.0	24.0
15:00	35.0	100%	48.0	330	1005.5	85%	10.0	30.0	25.0
16:00	36.0	100%	50.0	340	1005.0	90%	10.0	31.0	26.0
17:00	37.0	100%	52.0	350	1004.5	95%	10.0	32.0	27.0
18:00	38.0	100%	55.0	360	1004.0	100%	10.0	33.0	28.0
19:00	39.0	100%	58.0	370	1003.5	100%	10.0	34.0	29.0
20:00	40.0	100%	60.0	380	1003.0	100%	10.0	35.0	30.0
21:00	41.0	100%	62.0	390	1002.5	100%	10.0	36.0	31.0
22:00	42.0	100%	65.0	400	1002.0	100%	10.0	37.0	32.0
23:00	43.0	100%	68.0	410	1001.5	100%	10.0	38.0	33.0

0.0

0.00 -0.14

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

IX - TRESORERIE			
CUMUL (EUR)	14,107,149.09	14,107,149.08	0.00
			-0.01
			1.71

CACEIS
01/07/25 23:08:28

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000RAE TOCQUEVILLE ENVIRONNEMENT ISR VL VALLEE
Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h
(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portfeuille titres :										811,320,237.95	
Frais de gestion du jour											
Prov cotisation AMF :											
Frais de Gest. Fixe :				63.78		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				11,397.13		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				95,930.64		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				201.36		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				301.34		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				2,057.88		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				640.22		EUR					
Frais de Gest. Fixe :				2,849.81		EUR					
Frais des recherche :				2,612.85		EUR					
Frais de gestion charge Entreprise											
Frais maximum :				11,590.3		EUR					
FRAIS MAXIMUM :				97,556.59		EUR					
FRAIS MAXIMUM :				223.74		EUR					
FRAIS MAXIMUM :				381.44		EUR					
Frais maximum notice :				1,007.09		EUR					
Frais maximum notice :				2,999.8		EUR					
Frais maximum notice :				4,115.76		EUR					
Part											
C1	FR0010748368	TOCOU ENVIR ISR C	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
			EUR	78,330,191.65	288,359,95799	271.64	9.48972889039			271.64	271.64
D1	FR0010750901	TOCOU ENVIR ISR D	EUR	659,312,193.85	2,969,804,25574	222.00	79.87590098878			222.00	222.00
D2	FR0010750919	TOCOU ENVIR ISR E	EUR	1,512,079.56	54,60204	27,692.73	0.183186705627			27,692.73	27,692.73
D3	FR0013183464	TOCOU ENVIR ISR I	EUR	4,640,588.13	2,414,45638	1,922.00	0.562163574158			1,922.00	1,922.00
D4	FR0013342755	TOCOU ENVIR ISR GP	EUR	8,751,419.59	52,928,62577	165.34	1.060160827615			175.26	165.34
D5	FR0013345725	TOCOU ENVIR ISR L	EUR	22,808,081.51	142,837,88068	159.67	2.763150200664			159.67	159.67
D6	FR0014003000	TOCOU ENVIR ISR MH	EUR	50,072,832.74	3,956.	12,657.44	6.065707802668			13,037.16	12,657.44
Actif net total en EUR :				825,427,387.03							
Precedente VL en date du 27/06/25 :											
C1	TOCOU ENVIR ISR C		Prec. VL :	273.64	(EUR)	Variation :	-0.731%				
D1	TOCOU ENVIR ISR D		Prec. VL :	223.64	(EUR)	Variation :	-0.733%				
D2	TOCOU ENVIR ISR E		Prec. VL :	27,896.63	(EUR)	Variation :	-0.731%				

D3	TOCOU ENVIR ISR I	Prec. VL :	1,936.02	(EUR)	Variation :	-0.724%
D4	TOCOU ENVIR ISR GP	Prec. VL :	166.55	(EUR)	Variation :	-0.727%
D5	TOCOU ENVIR ISR L	Prec. VL :	160.85	(EUR)	Variation :	-0.734%
D6	TOCOU ENVIR ISR MH	Prec. VL :	12,749.46	(EUR)	Variation :	-0.722%

COURS DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en CHF :	0.93473			0.93615	-0.15169
Cours EUR en DKK :	7.461			7.46	0.0134
Cours EUR en EUR :	1.			1.	0.
Cours EUR en GBP :	0.8582			0.85422	0.46592
Cours EUR en NOK :	11.8769			11.8107	0.56051
Cours EUR en SEK :	11.149			11.1137	0.31763

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES					
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CHF en EUR :	1.0698276508			1.0682048817	
Cours DKK en EUR :	0.1340302908			0.1340482574	
Cours EUR en EUR :	1.			1.	
Cours GBP en EUR :	1.1652295502			1.1706586125	
Cours NOK en EUR :	0.0841970548			0.0846689866	
Cours SEK en EUR :	0.089694143			0.0899790349	