



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR

Part I, Part GP, Part R, Part XOP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPC de capitalisation pour les parts I et de capitalisation et/ou distribution et/ou de report pour les parts GP, R et XOP. Il pourra être procédé à la distribution d'acomptes.

La Société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer un ou plusieurs acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

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

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	84 327 272,50
b) Avoirs bancaires	388 183,80
c) Autres actifs détenus par l'OPC	556 644,07
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	85 272 100,37
e) Passif	-434 587,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	84 837 512,51

(*) 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 GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR GP en EUR	C/D	524 654,59	3 271,03871	160,39
TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I en EUR	C	11 518 159,16	5 454,00000	2 111,87
TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR R en EUR	C/D	928 986,99	6 062,99963	153,22
TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR XOP en EUR	C/D	71 865 711,77	5 383,04321	13 350,38

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.	34,61	34,44
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.	64,79	64,46
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,50	0,50

(*) 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	37 008 343,13	43,62	43,40
Euro	EUR	28 573 327,22	33,68	33,51
Dollar Canadien	CAD	3 240 171,30	3,82	3,80
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	2 605 799,36	3,07	3,06
Franc Suisse	CHF	2 540 240,77	2,99	2,98
Yen Japonais	JPY	2 237 816,97	2,64	2,62
Couronne Danoise	DKK	2 224 548,32	2,62	2,61
Livre Sterling	GBP	2 130 718,20	2,51	2,50
Dollar de Hong Kong	HKD	1 525 196,42	1,80	1,79
Real Brésilien	BRL	1 266 024,97	1,49	1,48
Couronne Suédoise	SEK	975 085,84	1,15	1,14
TOTAL		84 327 272,50	99,40	98,89

(*) 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	43,62	43,40
FRANCE	12,58	12,51
ALLEMAGNE	6,94	6,90
SUISSE	5,83	5,80
PAYS-BAS	4,75	4,73
CANADA	3,82	3,80
ITALIE	3,10	3,09
TAIWAN	3,07	3,06
JAPON	2,64	2,62
DANEMARK	2,62	2,61
ROYAUME-UNI	2,51	2,50
BELGIQUE	2,00	1,99
CHINE	1,80	1,79
BRESIL	1,49	1,48
ESPAGNE	1,47	1,46
SUEDE	1,15	1,14
TOTAL	99,40	98,89

(*) 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	0,50	0,50
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	0,50	0,50

(*) 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.	11 142 639,71	12 563 745,69
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.	24 575 242,95	25 621 671,95
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	3 576 248,35	5 227 329,26

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR GP				
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR R				
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR XOP				
Dividendes à verser					
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR GP				
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR R				
	TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR XOP				

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
PART TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR R	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
PART TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR XOP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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			84 327 272,50	99,40
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			84 327 272,50	99,40
Automobiles			1 525 196,42	1,80
BYD CO LTD-H	HKD	115 204	1 525 196,42	1,80
Conglomérats industriels			1 907 484,60	2,25
SIEMENS AG-REG	EUR	8 764	1 907 484,60	2,25
Construction et ingénierie			2 718 955,73	3,20
ATKINSREALIS GROUP INC	CAD	29 285	1 743 869,89	2,05
SWECO AB-B SHS	SEK	66 288	975 085,84	1,15
Electricité			3 661 546,75	4,32
ELIA SYSTEM	EUR	17 401	1 700 947,75	2,00
LEGRAND SA	EUR	17 274	1 960 599,00	2,32
Équipements électriques			11 835 769,24	13,95
EATON CORP PLC	USD	7 418	2 246 766,91	2,65
EMERSON ELECTRIC CO	USD	20 594	2 329 612,71	2,75
NEXANS SA	EUR	20 659	2 291 083,10	2,70
PRYSMIAN SPA	EUR	43 863	2 633 534,52	3,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10 340	2 334 772,00	2,75
FPI spécialisé			1 542 144,78	1,82
EQUINIX INC	USD	2 285	1 542 144,78	1,82
Logiciels			17 604 687,12	20,75
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	29 074	1 331 289,00	1,57
MICROSOFT CORP	USD	14 495	6 117 132,27	7,21
NEMETSCHEK SE	EUR	6 961	856 203,00	1,01
SALESFORCE INC	USD	4 990	1 154 475,97	1,36
SAP SE	EUR	12 088	3 120 517,20	3,68
WSP GLOBAL INC	CAD	8 640	1 496 301,41	1,76
XYLEM INC	USD	32 152	3 528 768,27	4,16
Machines			5 738 195,11	6,76
EBARA CORP	JPY	136 734	2 237 816,97	2,63
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	14 285	991 069,35	1,17
WEG SA COM NPV	BRL	189 448	1 266 024,97	1,49
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	USD	40 071	1 243 283,82	1,47
Multi utilities			1 471 366,51	1,73
ITT INC	USD	11 058	1 471 366,51	1,73
Produits chimiques			6 181 676,02	7,29
DSM-FIRMENICH AG	EUR	26 678	2 407 956,28	2,84
GIVAUDAN-REG	CHF	377	1 549 171,42	1,83
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	36 550	2 224 548,32	2,62
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 848 122,72	2,18
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	18 548	1 848 122,72	2,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			11 439 305,16	13,48
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	4 084	2 219 245,60	2,62

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ASML HOLDING NV	EUR	2 673	1 811 224,80	2,13
NVIDIA CORP	USD	35 832	4 803 035,40	5,66
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	84 702	2 605 799,36	3,07
Services aux collectivités			4 365 618,45	5,15
NATIONAL GRID PLC	GBP	172 264	2 130 718,20	2,51
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	73 881	2 234 900,25	2,64
Services aux entreprises			8 793 344,60	10,36
CLEAN HARBORS INC	USD	13 080	2 565 506,64	3,02
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOV	EUR	63 609	1 246 736,40	1,47
REPUBLIC SERVICES INC	USD	12 047	2 520 604,65	2,97
WASTE MANAGEMENT INC	USD	12 674	2 460 496,91	2,90
Services financiers diversifiés			2 464 700,66	2,91
VERTIV HOLDINGS CO-A	USD	22 623	2 464 700,66	2,91
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			1 229 158,63	1,45
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTUR	USD	53 937	1 229 158,63	1,45
TITRES D'OPC			427 183,60	0,50
OPCVM			427 183,60	0,50
Gestion collective			427 183,60	0,50
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	40	427 183,60	0,50
Total			84 754 456,10	99,90

(*) 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)	84 754 456,10
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 (+)	517 644,27
Autres passifs (-)	-434 587,86
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	84 837 512,51

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR GP	EUR	3 271,03871	160,39
Part TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR I	EUR	5 454,00000	2 111,87
Part TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR R	EUR	6 062,99963	153,22
Part TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR XOP	EUR	5 383,04321	13 350,38

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000REA TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR VI 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	----->>>	Devise du portefeuille	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
		VAL/LIGNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	----->>>								

0 - ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : BRL REAL BRESILIEN

BREVEGACONORO WEG SA COM NPV 189,448. P BRL 47,2235 M 30/06/25 42,78 T 1,461,909.84 1,266,024.97 0.00 -195,884.87 1.49

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA0476411049 ATKINSREALIS GRO 29,285. P CAD 80,7344 M 30/06/25 95,51 T 1,519,819.87 1,743,869.89 0.00 224,050.02 2.06

CA02938W2022 MSP GLOBAL INC 8,640. P CAD 246,0227 M 30/06/25 277.77 T 1,433,986.57 1,496,301.41 0.00 62,314.84 1.76

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN CUMUL (EUR) 2,953,806.44 3,240,171.30 0.00 286,364.86 3.82

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH1169151003 FISCHER(GEO)-REG 14,285. P CHF 65,0588 M 30/06/25 64.85 T 961,644.96 991,069.35 0.00 29,424.39 1.17

CH0010645932 GIVAUDAN-REG 37. P CHF 3825,4284 M 30/06/25 3841. CUMUL (EUR) 1,516,208.21 1,549,171.42 0.00 32,963.21 1.83

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE CUMUL (EUR) 2,477,853.17 2,540,240.77 0.00 62,387.60 2.99

DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)

CNE100000296 BYD COMPANY 115,204. P HKD 122,6543 M 30/06/25 122.5 T 1,731,102.15 1,525,196.42 0.00 -205,905.73 1.80

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0060336014 NOVONESIS (NOVOZ) 36,550. P DKK 412,9084 M 30/06/25 454.1 T 2,026,823.52 2,224,548.32 0.00 197,724.80 2.62

DEVISE VALEUR : EUR EURO

NL0000334118 ASM INTL NV 4,084. P EUR 461,565 M 30/06/25 543.4 T 1,885,031.56 2,219,245.60 0.00 334,214.04 2.62

NL001023215 ASML HOLDING NV 2,673. P EUR 702,2342 M 30/06/25 677.6 T 1,877,072.03 1,811,224.80 0.00 -65,847.23 2.13

ES0105653003 CORP ACCIONA ENE 63,609. P EUR 19,6963 M 30/06/25 19.6 T 1,252,863.11 1,246,736.40 0.00 -6,126.71 1.47

CH1216478797 DSM-FIRMENICH AG 26,678. P EUR 104,8953 M 30/06/25 90.26 T 2,798,397.59 2,407,956.28 0.00 390,441.31 2.84

BE0003822393 ELIA 17,401. P EUR 77,8789 M 30/06/25 97.75 T 1,355,171.11 1,700,947.75 0.00 345,776.64 2.00

FR0010307819 LEGRAND SA 17,274. P EUR 95,2193 M 30/06/25 113.5 T 1,644,878.75 1,960,599.00 0.00 315,720.25 2.31

DE0006452907 NEMETSCHEK SE 6,961. P EUR 120,3929 M 30/06/25 123. CUMUL (EUR) 838,054.97 856,203.00 0.00 18,148.03 1.01

FR0000444448 NEXANS SA 20,659. P EUR 89,9676 M 30/06/25 110.9 T 1,858,641.15 2,291,083.10 0.00 432,441.95 2.70

IT0004176001 PRYSMA SPA 43,863. P EUR 41,7181 M 30/06/25 60.04 T 1,829,878.83 2,633,534.52 0.00 803,655.69 3.10

FR0000125007 SAINT GOBAIN 18,548. P EUR 64,8166 M 30/06/25 99.64 T 1,202,218.78 1,848,122.72 0.00 645,903.94 2.18

DE0007164600 SAP SE 12,088. P EUR 166,5935 M 30/06/25 288.15 T 2,013,782.78 3,120,517.20 0.00 1,106,734.42 3.68

FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR 10,340. P EUR 149,5615 M 30/06/25 225.8 T 1,546,465.77 2,334,772.00 0.00 788,306.23 2.75

DE0007236101 SIEMENS AG-REG 8,764. P EUR 157,8621 M 30/06/25 217.65 T 1,383,503.41 1,907,484.60 0.00 523,981.19 2.25

FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNME 73,881. P EUR 29,6384 M 30/06/25 30.25 T 2,189,714.11 2,234,900.25 0.00 45,186.14 2.63

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO CUMUL (EUR) 23,675,613.95 28,573,327.22 0.00 4,897,713.27 33.68

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB00BDR05C01 NATIONAL GRID PL 172,264. P GBP 9,4914 M 30/06/25 10,615 T 1,914,576.98 2,130,718.20 0.00 216,141.22 2.51

DEVISE VALEUR : JPY YEN

JP3166000004 EBARA CORP 136,734. P JPY 1576,8929 M 30/06/25 2778. T 1,379,714.85 2,237,816.97 0.00 858,102.12 2.64

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000REA TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR VI VALLEE
Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)
Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

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

SE0014960373 SNECO AB-B	DEVISE VALEUR : SEK	COURONNE SUEDOISE	66,288.	P SEK	169,887	M 30/06/25	164.	T	980,717.94	975,085.84	0.00	-5,632.10	1.15					
TW0002330008 TSMC	DEVISE VALEUR : TWD	DOLLAR TAIWAN	84,702.	P TWD	599,6449	M 30/06/25	1060.	T	1,501,564.45	2,605,799.36	0.00	1,104,234.91	3.07					
US0826512087 BENTLEY SYSTEM-B	DEVISE VALEUR : USD	DOLLAR US	29,074.	P USD	47,9012	M 30/06/25	53.97	T	1,324,858.02	1,331,289.00	0.00	6,430.98	1.57					
US1844961078 CLEAN HARBORS			13,080.	P USD	143,9852	M 30/06/25	231.18	T	1,737,019.18	2,565,506.64	0.00	828,487.46	3.02					
IE00B8K0M827 EATON CORP PLC			7,418.	P USD	233,4739	M 30/06/25	356.99	T	1,564,311.91	2,246,766.91	0.00	682,455.00	2.65					
US2910111044 EMERSON ELEC CO			20,594.	P USD	93,2529	M 30/06/25	133.33	T	1,781,965.22	2,329,612.71	0.00	547,647.49	2.75					
US2944407000 EQUINIX INC			2,285.	P USD	897,5192	M 30/06/25	795.47	T	1,897,606.43	1,542,144.78	0.00	-355,461.65	1.82					
US41068X1000 HA SUSTAINABLE I			53,937.	P USD	29,7387	M 30/06/25	26.86	T	1,469,424.19	1,229,158.63	0.00	-240,265.56	1.45					
US45073V1089 IIT INC			11,058.	P USD	149,6407	M 30/06/25	156.83	T	1,479,199.84	1,471,366.51	0.00	-7,833.33	1.73					
US5949181045 MICROSOFT CORP			14,495.	P USD	300,0591	M 30/06/25	497.41	T	4,080,509.00	6,117,132.27	0.00	2,036,623.27	7.21					
US67066G1040 NVIDIA CORP			35,832.	P USD	56,4045	M 30/06/25	157.99	T	1,818,092.87	4,803,035.40	0.00	2,984,942.53	5.66					
US7607591002 REPUBLIC SVCS			12,047.	P USD	179,7652	M 30/06/25	246.61	T	2,064,803.81	2,520,604.65	0.00	455,800.84	2.97					
US79466L3024 SALESFORCE INC			4,990.	P USD	308,7123	M 30/06/25	272.69	T	1,464,378.55	1,154,475.97	0.00	-309,902.58	1.36					
US9253V1081 VERIV HOLDING-A			22,623.	P USD	91,3099	M 30/06/25	128.41	T	1,878,351.31	2,464,700.66	0.00	586,349.35	2.91					
US94106L1098 WASTE MANAGEMENT			12,674.	P USD	231,3288	M 30/06/25	228.82	T	2,753,279.96	2,460,496.91	0.00	-292,783.05	2.90					
US98419M1009 XYLEM INC			32,152.	P USD	102,7561	M 30/06/25	129.36	T	3,046,141.21	3,528,768.27	0.00	482,627.06	4.16					
US98983L1089 ZURN ELKAY WATER			40,071.	P USD	30,0026	M 30/06/25	36.57	T	1,130,279.00	1,243,283.82	0.00	113,004.82	1.47					
Sous-total Devise Valeur : USD DOLLAR US										CUMUL (EUR)	29,490,220.50	37,008,343.13	0.00	7,518,122.63	43.62			

III - TITRES D OPC	OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DEL UE																	
FR0010392951 OSTRIM CASH M	DEVISE VALEUR : EUR EURO		40.	P EUR	10551,4203	M 30/06/25	10679.59	5	422,056.81	427,183.60	0.00	5,126.79	0.50					

IX - TRESORERIE	DETTE ET CREANCES																	
ARDEUR	REGLEMENTS DIFFERES	DEVISE VALEUR : EUR EURO																
Ach rgtc différé			-399,330.35	EUR	1.	30/06/25	1.		-399,330.35	-399,330.35	0.00	0.00	-0.47					
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																		
BRNEGACONORO WEG SA COM NPV	DEVISE VALEUR : BRL REAL BRESILIEN		302,461.	P BRL	0,07570913	30/06/25		A	3,631.68	3,577.08	0.00	-54.60	0.00					
CA92938W2022 MSP GLOBAL INC	DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN		8,640.	P CAD	0,28125	30/06/25		A	1,515.37	1,515.05	0.00	-0.32	0.00					
CNE100000296 BYD COMPANY	DEVISE VALEUR : CNY YUAN (RMB)		38,404.	P CNY	3,57660009	30/06/25		A	16,726.02	16,267.63	0.00	-458.39	0.02					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

PORTFEUILLE : 000REA TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR

VL VALDEE

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

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING
210,464. P GBP 0.30879989 30/06/25 A 77,152.89 75,729.76 0.00 -1,423.13 0.09

DEVISE VALEUR : JPY YEN
136,734. P JPY 23.71179809 30/06/25 A 19,124.69 19,101.03 0.00 -23.66 0.02

DEVISE VALEUR : TWD DOLLAR TAIWAN
84,702. P TWD 3.55501617 30/06/25 A 8,806.88 8,739.30 0.00 -67.58 0.01

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US
11,058. P USD 0.29834961 30/06/25 A 2,907.25 2,799.09 0.00 -108.16 0.00
32,518. P USD 0.00849991 30/06/25 A 240.61 234.51 0.00 -6.10 0.00
4,990. P USD 0.3535992 30/06/25 A 1,536.72 1,497.02 0.00 -39.70 0.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US
CUMUL (EUR) 4,694.58 4,530.62 0.00 -153.96 0.01

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES
CUMUL (EUR) 131,642.11 129,460.47 0.00 -2,181.64 0.15

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGAMEUR Prov cotisation AMF -1,173.98 EUR 1. 30/06/25 1. -1,173.98 -1,173.98 0.00 0.00 0.00
FGPVF00EUR Frais de Gest. Fixe -9,477.65 EUR 1. 30/06/25 1. -9,477.65 -9,477.65 0.00 0.00 -0.01
FGPVF00EUR Frais de Gest. Fixe -478.62 EUR 1. 30/06/25 1. -478.62 -478.62 0.00 0.00 0.00
FGPVF01EUR Frais de Gest. Fixe -1,425.33 EUR 1. 30/06/25 1. -1,425.33 -1,425.33 0.00 0.00 0.00
FGPVF03EUR Frais de Gest. Fixe -13,933.18 EUR 1. 30/06/25 1. -13,933.18 -13,933.18 0.00 0.00 -0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO
CUMUL (EUR) -26,488.76 -26,488.76 0.00 0.00 -0.03

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR Frais des recherche -8,768.75 EUR 1. 30/06/25 1. -8,768.75 -8,768.75 0.00 0.00 -0.01

DETTES ET CREANCES
CUMUL (EUR) -302,945.75 -305,127.39 0.00 -2,181.64 -0.36

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCIEUR CACEIS Bank 388,183.72 EUR 1. 30/06/25 1. 388,183.72 388,183.72 0.00 0.00 0.46

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG
0.41 HKD 0.12195122 30/06/25 0.10807423 0.05 0.04 0.00 -0.01 0.00

DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE
0.35 NOK 0.11428571 30/06/25 0.08419705 0.04 0.03 0.00 -0.01 0.00

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
DEVISE VALEUR : TWD DOLLAR TAIWAN														
BQCTMD	CACEIS Bank			0.28	TWD		0.03571429	30/06/25	0.02902294		0.01	0.01	0.00	0.00
AVOIRS								CUMUL (EUR)			388,183.82	388,183.80	0.00	-0.02 0.46
IX - TRESORERIE								CUMUL (EUR)			85,238.07	83,056.41	0.00	-2,181.66 0.10
PORTFEUILLE : TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR (000REA)														
								(EUR)			70,101,198.67	84,837,512.51	0.00	14,736,313.84 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 0008EA TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR VL VALLEE
Devise de fixing : FXM Devises Bloom 23h
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portfeuille titres :		84,754,456.1	Coupons et dividendes a recevoir :		129,460.47			
<u>Frais de gestion du jour</u>								
Prov cotisation AMF :		6.55	EUR					
Frais de Gest. Fixe :		927.84	EUR					
Frais de Gest. Fixe :		46.58	EUR					
Frais de Gest. Fixe :		137.46	EUR					
Frais de Gest. Fixe :		1,358.59	EUR					
Frais des recherche :		289.08	EUR					
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>								
Frais maximum notice :		946.78	EUR					
Frais maximum notice :		137.46	EUR					
Frais maximum notice :		60.38	EUR					
Frais maximum notice :		2,953.45	EUR					
<u>Part</u>								
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CO FR0010940882	TOCQ GL CLIM ISR I	EUR	11,518,159.16	5,454.			2,164.66	2,111.87
DO FR0013345667	TOCQ GL CLIM ISR GP	EUR	524,654.59	3,271.03871			164.39	160.39
D1 FR0013343084	TOCQ GL CLIM ISR R	EUR	928,986.99	6,062.99963			153.22	153.22
D3 FR0014005C79	TOCQ GL CLIM ISR XOP	EUR	71,865,711.77	5,383.04321			14,151.40	13,350.38
D2 FR0014005CXT	TOCQ GL CLIM ISR 0	EUR	0.00	0.			0.00	0.00
Actif net total en EUR :		84,837,512.51						
Precedente VL en date du 27/06/25 :								
CO	TOCQ GL CLIM ISR I	Prec. VL :	2,123.58	(EUR)	Variation :	-0.551%		
DO	TOCQ GL CLIM ISR GP	Prec. VL :	161.28	(EUR)	Variation :	-0.552%		
D1	TOCQ GL CLIM ISR R	Prec. VL :	154.08	(EUR)	Variation :	-0.558%		
D3	TOCQ GL CLIM ISR XOP	Prec. VL :	13,423.58	(EUR)	Variation :	-0.545%		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000REA TOCQUEVILLE GLOBAL CLIMATE CHANGE ISR VL VALLEE
Devise de fixing : FXM Devises Bloomberg 23h
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris : BVAL04)

COURS DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en BRL :	6.4016	0.	6.428	-0.4107
Cours EUR en CAD :	1.60391	0.	1.60357	0.0212
Cours EUR en CHF :	0.93473	0.	0.93615	-0.15169
Cours EUR en CNY :	8.4435	0.	8.4059	0.4473
Cours EUR en DKK :	7.461	0.	7.46	0.0134
Cours EUR en GBP :	0.8582	0.	0.85422	0.46592
Cours EUR en HKD :	9.2529	0.	9.2004	0.57063
Cours EUR en JPY :	169.74	0.	169.53	0.12387
Cours EUR en NOK :	11.8769	0.	11.8107	0.56051
Cours EUR en SEK :	11.149	0.	11.1137	0.31763
Cours EUR en TMD :	34.4555	0.	34.0393	1.2227
Cours EUR en USD :	1.17865	0.	1.17195	0.5717

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
par la valorisation		par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours BRL en EUR :	0.1562109473	0.	0.1555693839	
Cours CAD en EUR :	0.6234763796	0.	0.6236085734	
Cours CHF en EUR :	1.0698276508	0.	1.0682048817	
Cours CNY en EUR :	0.1184342986	0.	0.118964061	
Cours DKK en EUR :	0.1340302908	0.	0.1340482574	
Cours GBP en EUR :	1.1652295502	0.	1.1706586125	
Cours HKD en EUR :	0.1080742254	0.	0.1086909265	
Cours JPY en EUR :	0.0058913633	0.	0.005898861	
Cours NOK en EUR :	0.0841970548	0.	0.0846689866	
Cours SEK en EUR :	0.089694143	0.	0.0899790349	
Cours TMD en EUR :	0.0290229426	0.	0.0293778074	
Cours USD en EUR :	0.8484282866	0.	0.8532787235	