



Rapport semestriel

au 30 juin 2025

TOCQUEVILLE VIE GENERATION

Part R, Part I, Part S

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

N/A

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPC de capitalisation pour les parts R, I et S.

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année à l'exception de celles qui feraient l'objet d'une distribution obligatoire en vertu de la loi.

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	8 675 715,25
b) Avoirs bancaires	0,09
c) Autres actifs détenus par l'OPC	783 610,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	9 459 325,83
e) Passif	-743 252,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	8 716 073,42

(*) 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 VIE GENERATION I en EUR	C	8 714 806,67	66 752,6800	130,55
TOCQUEVILLE VIE GENERATION R en EUR	C	728,17	6,0000	121,36
TOCQUEVILLE VIE GENERATION S en EUR	C	538,58	5,0000	107,71

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.	98,39	90,66
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.	1,15	1,06
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 (**)
Euro	EUR	8 675 715,25	99,54	91,72
TOTAL		8 675 715,25	99,54	91,72

(*) 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	60,41	55,67
ESPAGNE	10,27	9,47
ALLEMAGNE	9,58	8,83
PAYS-BAS	5,56	5,12
ITALIE	4,58	4,22
PORTUGAL	3,44	3,17
IRLANDE	2,29	2,11
LUXEMBOURG	2,25	2,07
ETATS-UNIS	1,15	1,06
TOTAL	99,54	91,72

(*) 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 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.	3 228 265,00	3 269 150,65
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.	99 935,00	0,00
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.	838 574,25	1 286 385,64

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			4 515 824,23	51,82
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 515 824,23	51,82
Assurance			40 713,06	0,47
SCOR SE	EUR	1 453	40 713,06	0,47
Biens de consommation durables			449 020,10	5,15
HEXAOM	EUR	3 371	101 804,20	1,17
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	8 030	265 391,50	3,04
ROCHE BOBOIS SAS	EUR	2 142	81 824,40	0,94
Emballage et conditionnement			66 712,80	0,77
TFF GROUP	EUR	2 926	66 712,80	0,77
Équipement et services pour l'énergie			108 780,90	1,25
FRANCAISE ENERGIE	EUR	2 874	108 780,90	1,25
Équipements et fournitures médicaux			213 310,10	2,45
GUERBET	EUR	9 718	213 310,10	2,45
Équipements et instruments électroniques			98 346,00	1,13
LUMIBIRD	EUR	5 316	98 346,00	1,13
Équipements et produits de loisirs			102 204,80	1,17
BENETEAU	EUR	13 120	102 204,80	1,17
Hôtels, restaurants et loisirs			208 760,00	2,40
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	1 228	208 760,00	2,40
Logiciels			474 443,80	5,44
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1 545	259 869,00	2,98
JACQUET METALS SA	EUR	5 895	130 279,50	1,49
LECTRA	EUR	3 527	84 295,30	0,97
Machines			608 256,00	6,98
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	6 144	608 256,00	6,98
Media			92 983,60	1,07
NRJ GROUP	EUR	6 690	48 970,80	0,57
PUBLICIS GROUPE	EUR	460	44 012,80	0,50
Médias et services interactifs			99 183,70	1,14
SCOUT24 SE	EUR	847	99 183,70	1,14
Ordinateurs et périphériques			350 610,90	4,02
QUADIENT SA	EUR	22 051	350 610,90	4,02
Producteur et commerce d'énergie indépendants			45 186,12	0,52
AIR LIQUIDE SA	EUR	258	45 186,12	0,52
Produits chimiques			205 368,00	2,36
ROBERTET SA	EUR	258	205 368,00	2,36
Produits pharmaceutiques			112 783,50	1,29
VIRBAC SA	EUR	353	112 783,50	1,29
Services aux entreprises			13 712,40	0,16
DELTA PLUS GROUP	EUR	293	13 712,40	0,16
Services financiers diversifiés			131 081,60	1,50
PEUGEOT INVEST	EUR	1 781	131 081,60	1,50

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services liés aux technologies de l'information			809 649,55	9,29
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	1 658	233 778,00	2,68
CAPGEMINI SE	EUR	281	40 759,05	0,47
INFOTEL	EUR	1 684	65 002,40	0,75
NEURONES	EUR	2 750	123 612,50	1,42
WAVESTONE	EUR	5 853	346 497,60	3,97
Soins et autres services médicaux			178 629,10	2,05
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	5 707	178 629,10	2,05
Textiles, habillement et produits de luxe			38 680,20	0,44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	87	38 680,20	0,44
Vente par correspondance			67 408,00	0,77
BILENDI	EUR	3 064	67 408,00	0,77
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			178 120,00	2,04
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			178 120,00	2,04
Gestion immobilière et développement			178 120,00	2,04
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	4 000	178 120,00	2,04
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			3 981 771,02	45,68
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 981 771,02	45,68
Automobiles			96 324,70	1,11
BMW FIN 0.375% 24-09-27 EMTN	EUR	100 000	96 324,70	1,11
Banques commerciales			999 185,19	11,46
BANCO BPM 4.0% 01-01-36 EMTN	EUR	200 000	198 853,92	2,28
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 24-06-31	EUR	200 000	199 282,99	2,29
CAIXABANK 3.375% 26-06-35 EMTN	EUR	100 000	98 300,48	1,13
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 3.5% 25-06-29	EUR	100 000	100 360,12	1,15
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	100 000	102 010,78	1,17
MONTE PASCHI 4.375% 02-10-35	EUR	200 000	200 058,00	2,29
NIBC BANK NV 3.5% 05-06-30	EUR	100 000	100 318,90	1,15
Boissons			199 133,86	2,28
PERNOD RICARD 1.5% 18-05-26	EUR	200 000	199 133,86	2,28
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			-20,55	0,00
CARREFOUR S A 3.75% 24-05-33	EUR	0,00	-20,55	0,00
Equipement et services pour l'énergie			99 601,75	1,14
CC AQUALIA 1413 1722 0806A 3.75% 11-06-32	EUR	100 000	99 601,75	1,14
Marchés de capitaux			293 342,22	3,37
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.3% 04-10-26	EUR	300 000	293 342,22	3,37
Produits de soins personnels			197 626,38	2,27
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	200 000	197 626,38	2,27
Services aux collectivités			604 359,07	6,93
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	400 000	400 261,15	4,59
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	200 000	204 097,92	2,34
Services clientèle divers			312 316,77	3,58
AYVENS 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	300 000	312 316,77	3,58
Services de télécommunication diversifiés			295 297,58	3,39
ORANGE 0.0% 29-06-26 EMTN	EUR	200 000	195 620,00	2,25
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.941% 25-06-35	EUR	100 000	99 677,58	1,14
Services financiers diversifiés			884 604,05	10,15

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	100 000	100 196,04	1,15
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	100 000	100 400,19	1,15
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-06-27	EUR	300 000	287 979,82	3,31
NESTLE FIN 0.0% 14-06-26 EMTN	EUR	200 000	196 028,00	2,25
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	200 000	200 000,00	2,29
Total			8 675 715,25	99,54

(*) 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)	8 675 715,25
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 (+)	783 610,58
Autres passifs (-)	-743 252,41
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	8 716 073,42

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE VIE GENERATION I	EUR	66 752,6800	130,55
Part TOCQUEVILLE VIE GENERATION R	EUR	6,0000	121,36
Part TOCQUEVILLE VIE GENERATION S	EUR	5,0000	107,71

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000TVG TOCQUEVILLE VIE GENERATION
VL VALDEE
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
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	VALEUR	BOURSIERE	COURON	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 : EUR EURO

FR00000120073 AIR LIQUIDE SA	258.	P EUR	163.28	M 30/06/25	175.14	T	42,126.24	45,186.12	0.00			3,059.88	0.52									
DE0005104400 ATOS SOFTWARE AG	1,658.	P EUR	120.1783	M 30/06/25	141.	T	199,255.67	233,778.00	0.00			34,522.33	2.68									
FR0000035370 BASTIDE	5,707.	P EUR	25.0177	M 30/06/25	31.3	T	142,775.92	178,629.10	0.00			35,853.18	2.05									
FR0000035164 BENETEAU	13,120.	P EUR	9.8557	M 30/06/25	7.79	T	129,306.90	102,204.80	0.00			-27,102.10	1.17									
FR0004174233 BILENDI	3,064.	P EUR	17.0723	M 30/06/25	22.	T	52,309.62	67,408.00	0.00			15,098.38	0.77									
FR0000125338 CARPENINI SE	281.	P EUR	154.1014	M 30/06/25	145.05	T	43,302.50	40,759.05	0.00			-2,543.45	0.47									
FR0013283108 DELTA PLUS GROUP	293.	P EUR	52.4	M 30/06/25	46.8	T	15,353.20	13,712.40	0.00			-1,640.80	0.16									
FR000062671 EXAIL TECHNOLOGI	6,144.	P EUR	17.81	M 30/06/25	99.	T	109,424.70	608,256.00	0.00			498,831.30	6.98									
FR0013030152 FRANCAISE ENERGI	2,874.	P EUR	24.8956	M 30/06/25	37.85	T	71,550.04	108,780.90	0.00			37,230.86	1.25									
FR0011726835 GAZTRANSPORT	1,545.	P EUR	102.95	M 30/06/25	168.2	T	159,057.78	259,869.00	0.00			100,811.22	2.98									
FR0000032526 GUERBET	9,718.	P EUR	25.8794	M 30/06/25	21.95	T	251,496.48	213,310.10	0.00			-38,186.38	2.45									
FR0004159473 HEXAMON	3,371.	P EUR	28.8941	M 30/06/25	30.2	T	97,402.17	101,804.20	0.00			4,402.03	1.17									
FR0000071797 INFOTEL	1,684.	P EUR	43.9513	M 30/06/25	38.6	T	74,013.92	65,002.40	0.00			-9,011.52	0.75									
FR0000033904 JACQUET METALS S	5,895.	P EUR	19.8763	M 30/06/25	22.1	T	117,170.80	130,279.50	0.00			13,108.70	1.49									
FR0004007813 KALFMAN & BROAD	8,030.	P EUR	30.8753	M 30/06/25	33.05	T	247,928.62	265,391.50	0.00			17,462.88	3.04									
FR0000065484 LECTRA	3,527.	P EUR	26.669	M 30/06/25	23.9	T	94,061.40	84,295.30	0.00			-9,766.10	0.97									
FR0000038242 LUMI BRID	5,316.	P EUR	14.3	M 30/06/25	18.5	T	76,018.80	98,346.00	0.00			22,327.20	1.13									
FR0000121014 LVMH MOET HENNE	87.	P EUR	654.8437	M 30/06/25	444.6	T	56,971.40	38,680.20	0.00			-18,291.20	0.44									
FR0004050250 MEJRONNES	2,750.	P EUR	44.4189	M 30/06/25	44.95	T	122,151.96	123,612.50	0.00			1,460.54	1.42									
FR0000121691 NJU GROUP	6,690.	P EUR	7.4639	M 30/06/25	7.32	T	49,933.61	48,970.80	0.00			-962.81	0.56									
FR0000064784 PEUGEOT INVEST	1,781.	P EUR	81.068	M 30/06/25	73.6	T	144,382.09	131,081.60	0.00			-13,300.49	1.50									
FR0000130517 PUBLICIS GROUPE	460.	P EUR	89.4469	M 30/06/25	95.68	T	41,145.56	44,012.80	0.00			2,867.24	0.50									
FR0000120560 QUADIENT SA	22,051.	P EUR	17.7497	M 30/06/25	15.9	T	391,399.20	350,610.90	0.00			-40,788.30	4.02									
FR0000039091 ROBERTET SA	258.	P EUR	846.6229	M 30/06/25	796.	T	218,428.72	205,368.00	0.00			-13,060.72	2.36									
FR001344173 ROCHE BOBOIS SAS	2,142.	P EUR	42.1048	M 30/06/25	38.2	T	90,188.49	81,824.40	0.00			-8,364.09	0.94									
FR0010411983 SCOR SE	1,453.	P EUR	27.5006	M 30/06/25	28.02	T	39,958.37	40,713.06	0.00			754.69	0.47									
DE0004120M80 SCOUT24 SE	847.	P EUR	77.224	M 30/06/25	117.1	T	65,408.71	99,183.70	0.00			33,774.99	1.14									
FR0013295789 TFF GROUP	2,926.	P EUR	31.1302	M 30/06/25	22.8	T	91,086.87	66,712.80	0.00			-24,374.07	0.77									
FR0000031577 VIRBAC SA	353.	P EUR	318.6969	M 30/06/25	319.5	T	112,500.00	112,783.50	0.00			283.50	1.29									
FR0004045847 VOYAGEURS DU MON	1,228.	P EUR	140.0784	M 30/06/25	170.	T	172,016.28	208,760.00	0.00			36,743.72	2.40									
FR0013357621 WATSTONE	5,853.	P EUR	47.3282	M 30/06/25	59.2	T	277,011.89	346,497.60	0.00			69,485.71	3.98									
Sous total devise valeur : EUR EURO										CUMUL (EUR)	3,795,137.91	4,515,824.23	0.00								720,686.32	51.81

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES
OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTFEUILLE : 000706 TOCQUEVILLE VIE GENERATION
Devise de fixing : FRX Devises Reuters
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

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

FR00140022E9 MEXITY 0.875 04-28	DEVISE VALEUR : EUR EURO	(UST)	190428	4,000.	P EUR	59.99	M 30/06/25	44.53	6	239,960.00	178,120.00	411.81	-61,840.00	2.04
---------------------------------	--------------------------	-------	--------	--------	-------	-------	------------	-------	---	------------	------------	--------	------------	------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

XS3105982675 AMER HO 2.85 06-28	DEVISE VALEUR : EUR EURO	(366)	270628	100,000.	M EUR	99.935	% 30/06/25	100.157	6	99,935.00	100,196.04	39.04	261.04	1.15
FR00140007M0 AYEENS 4.75 10-25		(366)	131025	300,000.	M EUR	103.3523	% 30/06/25	100.696	6	310,056.78	312,316.77	10,228.77	2,259.99	3.58
XS2063247915 BANC SA 0.3 10-26		(366)	041026	300,000.	M EUR	97.0384	% 30/06/25	97.558	6	291,115.07	293,342.22	668.22	2,227.15	3.37
XS2055728054 BMW FIN 0.375 09-27		(366)	240927	100,000.	M EUR	98.3306	% 30/06/25	96.036	6	98,330.55	96,324.70	288.70	-2,005.85	1.11
DE0008U3Z005 BLND DE 2.3 02-33		(366)	150233	400,000.	M EUR	99.191	% 30/06/25	99.202	6	396,763.85	400,261.15	3,493.30	3,493.30	4.59
XS3103589670 CAIX 3.375 06-35		(366)	260635	100,000.	M EUR	99.06	% 30/06/25	98.245	6	99,060.00	98,300.48	55.48	-759.52	1.13
FR0014010M61 CARR S 3.75 05-33		(366)	240533	0.	M EUR	0.	% 30/06/25	98.601	6	0.00	-20.55	-20.55	-20.55	0.00
XS3089767183 CC AQUA 3.75 06-32		(366)	110632	100,000.	M EUR	99.372	% 30/06/25	99.386	6	99,372.00	99,601.75	215.75	229.75	1.14
XS235182020 ENEL FI 0.25 06-27		(366)	170627	300,000.	M EUR	98.9106	% 30/06/25	95.983	6	296,731.80	287,979.82	30.82	-8,751.98	3.30
FR0014009EL8 L OREO 0.875 06-26		(366)	290626	200,000.	M EUR	94.8613	% 30/06/25	98.806	6	189,722.63	197,626.38	14.38	7,903.75	2.27
XS2350621863 NEST FI 0.0 06-26		(366)	140626	200,000.	M EUR	93.581	% 30/06/25	98.014	6	187,162.00	196,028.00	0.00	8,866.00	2.25
XS308726595 NIBC BA 3.5 06-30		(UST)	050630	100,000.	M EUR	99.973	% 30/06/25	100.06	6	99,973.00	100,318.90	258.90	345.90	1.15
FR00140049Z5 ORANGE 0.0 06-26		(366)	290626	200,000.	M EUR	99.888	% 30/06/25	97.81	6	199,776.00	195,620.00	0.00	-4,156.00	2.24
FR0013172939 PEEN RI 1.5 05-26		(366)	180526	200,000.	M EUR	99.8244	% 30/06/25	99.382	6	199,648.85	199,133.86	369.86	-514.99	2.28
ES0000012M85 SPAL GO 3.25 04-34		(366)	300434	200,000.	M EUR	100.2681	% 30/06/25	101.488	6	200,536.14	204,097.92	1,121.92	3,561.78	2.34
XS3103686087 TELE EM 3.941 06-35		(366)	250635	100,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	99.602	6	100,000.00	99,677.58	75.58	-322.42	1.14
XS3109655020 VODA IN 3.375 07-33		(366)	030733	200,000.	M EUR	99.628	% 30/06/25	100.	0	199,256.00	200,000.00	0.00	744.00	2.29
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	3,067,439.67	3,080,805.02	16,800.02	13,365.35

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

IT000657850 BANC BP 4.0 01-36	DEVISE VALEUR : EUR EURO	(366)	010136	200,000.	M EUR	99.656	% 30/06/25	99.416	6	199,312.00	198,853.92	21.92	-458.08	2.28
PTB070M0004 BANC CO 3.125 06-31		(366)	240631	200,000.	M EUR	99.631	% 30/06/25	99.573	6	199,262.00	199,282.99	136.99	20.99	2.29
XS309080733 BANC DE 3.5 06-31		(366)	130631	100,000.	M EUR	99.991	% 30/06/25	100.218	6	99,991.00	100,400.19	182.19	409.19	1.15
PTICGALM00046 CAIX EC 3.5 06-29		(366)	250629	100,000.	M EUR	99.877	% 30/06/25	100.293	6	99,877.00	100,360.12	67.12	483.12	1.15
DE000CZ45155 COMM AK 4.125 02-37		(366)	200237	100,000.	M EUR	102.0515	% 30/06/25	100.519	6	102,051.45	102,010.78	1,491.78	-40.67	1.17
IT000657520 MONT PA 4.375 10-35		(366)	021035	200,000.	M EUR	99.769	% 30/06/25	100.029	6	199,538.00	200,058.00	0.00	520.00	2.30
Sous TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	900,031.45	900,966.00	1,900.00	934.55

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR)										3,967,471.12	3,981,771.02	18,700.02	14,299.90	45.68
I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES										CUMUL (EUR)	4,207,431.12	4,159,891.02	19,111.83	-47,540.10
													47.73	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

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

PORTFEUILLE : 000TVG TOCQUEVILLE VIE GENERATION

VL VALDEE

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

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach rgtt différé	-598,106	EUR	1.	30/06/25	1.	-598,106.00		-598,106.00	0.00	0.00	-6.86
BACHEUR	Rachats a payer	-6,196.32	EUR	1.	30/06/25	1.	-6,196.32		-6,196.32	0.00	0.00	-0.07
VRDEUR	Vte rgtt différé	781,030.49	EUR	1.	30/06/25	1.	781,030.49		781,030.49	0.00	0.00	8.96
SOUTOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO					CUMUL (EUR)		176,728.17		176,728.17	0.00	0.00	2.03

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000039091 ROBERTET SA

258. P EUR

10.

30/06/25

A

2,580.00

2,580.00

0.00

0.00 0.03

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe	-5,815.33	EUR	1.	30/06/25	1.	-5,815.33		-5,815.33	0.00	0.00	-0.07
FGPVFC9EUR	Frais de Gest. Fixe	-0.98	EUR	1.	30/06/25	1.	-0.98		-0.98	0.00	0.00	0.00
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-0.36	EUR	1.	30/06/25	1.	-0.36		-0.36	0.00	0.00	0.00
SOUTOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO					CUMUL (EUR)		-5,816.67		-5,816.67	0.00	0.00	-0.07

AUTRES DETTES ET CREANCES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FRECEUR Frais des recherche

-1,139.27 EUR

1.

30/06/25

1.

-1,139.27

-1,139.27

0.00

0.00 -0.01

DETTES ET CREANCES

CUMUL (EUR)

172,352.23

172,352.23

0.00

0.00 1.98

DISPONIBILITES

AVOIRS

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQCI EUR CACEIS Bank

-131,994.15 EUR

1.

30/06/25

1.

-131,994.15

-131,994.15

0.00

0.00 -1.51

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

BQCISEK CACEIS Bank

0.97 SEK

0.09278351

30/06/25

0.08938747

0.09

0.09

0.00

0.00 0.00

AVOIRS

CUMUL (EUR)

-131,994.06

-131,994.06

0.00

0.00 -1.51

IX - TRESORERIE

CUMUL (EUR)

40,358.17

40,358.17

0.00

0.00 0.46

PORTFEUILLE : TOCQUEVILLE VIE GENERATION (000TVG)

(EUR)

8,042,927.20

8,716,073.42

19,111.83

673,146.22 100.00

Portefeuille titres :		8,675,715.25	Coupons et dividendes a recevoir :		2,580.
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Frais de Gest. Fixe :		573.07	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		0.1	EUR		
Frais de Gest. Fixe :		0.04	EUR		
Frais des recherche :		37.97	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
Frais maximum notice :		573.07	EUR		
Frais maximum notice :		0.1	EUR		
Frais maximum notice :		0.04	EUR		
Part					
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat
C3	FR0013127875 TOCQUEV VIE GENERA I EUR	8,714,806.67	66,752.68	130.55	99.985465799701
C9	FR0013127867 TOCQUEV VIE GENERA R EUR	728.17	6.	121.36	0.008354867807
CA	FR0013245438 TOCQUEV VIE GENERA S EUR	538.58	5.	107.71	0.006179332492
Actif net total en EUR :		8,716,073.42			
Precedente VL en date du 27/06/25 :					
C3	TOCQUEV VIE GENERA I	Prec. VL :	129.09	(EUR)	Variation : +1.131%
C9	TOCQUEV VIE GENERA R	Prec. VL :	120.01	(EUR)	Variation : +1.125%
CA	TOCQUEV VIE GENERA S	Prec. VL :	106.51	(EUR)	Variation : +1.127%
Prix std Souscript.					
130.55					
121.36					
114.17					
Prix std Rachat					
130.55					
121.36					
107.71					

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en SEK :	11.18725	cotation : 30/06/25 0.	11.11705	cotation : 27/06/25 0.63146

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours SEK en EUR :	0.0893874723	cotation : 30/06/25 0.	0.0899519207	cotation : 27/06/25