



Rapport semestriel

au 28 juin 2024

TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR

Action **GP**, Action **I**, Action **R**, Action **XOP**, Action **J**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions GP, I, R, XOP et J 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

■ 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	151 166 857,09
b) Avoirs bancaires	8 517 905,99
c) Autres actifs détenus par l'OPC	10 111 829,97
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	169 796 593,05
e) Passif	-4 924 294,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	164 872 298,45

(*) 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 BIODIVERSITY ISR PART GP en EUR	D	1 743 658,52	15 855,72104	109,97
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I en EUR	D	11 581 813,16	107 052,34515	108,18
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J en EUR	D	9 157 064,13	839,01000	10 914,12
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R en EUR	D	6 887 827,17	64 226,24932	107,24
TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP en EUR	D	135 501 935,47	12 418,05927	10 911,68

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.	38,75	37,63
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.	52,93	51,40
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.	6,05	5,88

(*) 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	1 639 699,02	0,99	0,97
Couronne Danoise	DKK	3 908 302,08	2,37	2,30
Franc Suisse	CHF	12 944 911,65	7,85	7,62
Euro	EUR	55 922 024,58	33,92	32,93
Yen Japonais	JPY	9 657 725,99	5,86	5,69
Dollar Us	USD	64 148 157,71	38,91	37,78
Livre Sterling	GBP	2 946 036,06	1,79	1,74
TOTAL		151 166 857,09	91,69	89,03

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	36,99	35,92
FRANCE	15,26	14,82
ALLEMAGNE	8,37	8,13
SUISSE	6,38	6,20
JAPON	5,86	5,69
PAYS-BAS	5,34	5,18
IRLANDE	3,02	2,94
DANEMARK	2,37	2,30
AUTRICHE	2,13	2,07
CANADA	1,92	1,86
ROYAUME-UNI	1,79	1,74
FINLANDE	1,26	1,22
SUEDE	0,99	0,97
TOTAL	91,69	89,03

(*) 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	6,05	5,88
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	6,05	5,88

(*) 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.	20 233 400,39	6 743 571,89
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.	11 942 111,59	28 812 455,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-	11 du code monétaire et financier.	
E) Les autres actifs.	7 940 816,95	684 919,05

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			151 166 857,09	91,69
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			151 166 857,09	91,69
Construction et ingénierie			4 196 278,45	2,55
ARCADIS NV	EUR	70 943	4 196 278,45	2,55
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			6 683 618,12	4,05
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	22 370	2 696 886,36	1,63
CARREFOUR	EUR	136 853	1 806 459,60	1,10
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	79 024	2 180 272,16	1,32
Eau			2 100 598,67	1,27
ESSENTIAL UTIL RG	USD	60 286	2 100 598,67	1,27
Emballage et conditionnement			9 361 896,48	5,68
CROWN HOLDINGS	USD	35 239	2 446 846,70	1,48
DS SMITH PLC	GBP	592 909	2 946 036,06	1,79
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	66 115	2 750 384,00	1,67
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	35 969	1 218 629,72	0,74
Grands magasins et autres			3 176 361,25	1,93
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	21 217	3 176 361,25	1,93
Logiciels			17 796 488,71	10,79
AECOM	USD	16 245	1 336 476,69	0,81
SAP SE	EUR	25 810	4 891 511,20	2,97
VINCI SA	EUR	24 136	2 374 499,68	1,44
XYLEM	USD	72 624	9 194 001,14	5,57
Machines			29 222 287,74	17,71
ANDRITZ AG	EUR	60 802	3 517 395,70	2,13
EBARA CORP	JPY	382 180	5 639 793,63	3,42
GEA GROUP	EUR	81 199	3 158 641,10	1,92
INGERSOLL RAND INC	USD	86 180	7 307 220,98	4,42
KURITA WATER INDS JPY50	JPY	101 559	4 017 932,36	2,44
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	141 967	2 425 664,64	1,47
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	USD	114 993	3 155 639,33	1,91
Papier et industrie du bois			5 730 079,07	3,48
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	149 484	3 657 045,45	2,22
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	63 551	2 073 033,62	1,26
Produits alimentaires			7 593 156,62	4,61
DANONE	EUR	35 152	2 006 476,16	1,22
KERRY GROUP PLC-A	EUR	29 563	2 236 440,95	1,35
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	26 865	1 640 962,90	1,00
NESTLE SA-REG	CHF	17 942	1 709 276,61	1,04
Produits chimiques			20 442 736,44	12,40
ECOLAB INC	USD	19 800	4 398 562,56	2,67
GIVAUDAN-REG	CHF	1 169	5 172 512,65	3,13
NOVOZYMES B	DKK	68 404	3 908 302,08	2,37
SIKA AG-REG	CHF	13 616	3 637 457,75	2,21
SYMRISE AG	EUR	29 098	3 325 901,40	2,02

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits domestiques			1 639 699,02	0,99
SVENSKA CELLULOZA -B- FREE	SEK	118 935	1 639 699,02	0,99
Produits pharmaceutiques			4 831 341,26	2,93
ELI LILLY & CO	USD	5 717	4 831 341,26	2,93
Produits pour l'industrie du bâtiment			5 714 613,04	3,47
SAINT-GOBAIN	EUR	78 692	5 714 613,04	3,47
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			5 851 305,75	3,55
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	22 630	3 426 342,75	2,08
ASML HOLDING NV	EUR	2 515	2 424 963,00	1,47
Services aux collectivités			4 941 281,60	3,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	176 980	4 941 281,60	3,00
Services aux entreprises			11 617 550,77	7,05
CLEAN HARBORS INC	USD	31 346	6 616 789,94	4,02
REPUBLIC SERVICES INC.	USD	27 568	5 000 760,83	3,03
Services aux professionnels			6 165 184,10	3,74
BUREAU VERITAS SA	EUR	116 120	3 002 863,20	1,82
STANTEC INC	USD	40 550	3 162 320,90	1,92
Textiles, habillement et produits de luxe			4 102 380,00	2,49
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 917	4 102 380,00	2,49
TITRES D'OPC			9 978 548,22	6,05
OPCVM			9 978 548,22	6,05
Gestion collective			9 978 548,22	6,05
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	963	9 978 548,22	6,05
Total			161 145 405,31	97,74

(*) 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)	161 145 405,31
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 (+)	8 651 187,74
Autres passifs (-)	-4 924 294,60
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	164 872 298,45

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART GP	EUR	15 855,72104	109,97
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART I	EUR	107 052,34515	108,18
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART J	EUR	839,01000	10 914,12
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART R	EUR	64 226,24932	107,24
Action TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR PART XOP	EUR	12 418,05927	10 911,68

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