



Rapport semestriel

au 30 juin 2023

TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR

Part I, Part AD, Part MH, Part R, Part GP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

SICAV de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

La SICAV est un OPCVM à compartiments.

Les actions I, MH, R, AD et GP 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

La Banque Postale Asset Management – 36, Quai Henri IV 75004 Paris

La Banque Postale Asset Management 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 5 924 098,60 euros – 879 553 857 RCS Paris

labanquepostale-am.fr

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).

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 | 1 218 112 614,12 |
| b) Avoirs bancaires | 586 672,46 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 57 268 340,14 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 1 275 967 626,72 |
| e) Passif | -2 442 198,73 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 1 273 525 427,99 |

* Les montants sont signés

NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

| Action | Type d'action | Actif net par action | Nombre d'actions en circulation | Valeur nette d'inventaire par action |
|---|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act AD en EUR | 613963 | 1 388 160,72 | 8 734,60000 | 158,92 |
| TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act GP en EUR | 613963 | 182 150 644,08 | 1 192 808,66556 | 152,70 |
| TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act i en EUR | 613963 | 364 913 504,33 | 71 180,21951 | 5 126,61 |
| TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act MH en EUR | 613963 | 222 422 043,67 | 41 087,00000 | 5 413,44 |
| TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act R en EUR | 613963 | 502 651 075,19 | 3 015 515,45142 | 166,68 |

ÉLÉMENTS 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. | 91,97 | 91,79 |
| 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. | 3,68 | 3,67 |
| 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. | 4,47 | 4,46 |

* 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), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|------------------|--------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Euro | EUR | 1 166 670 039,04 | 91,61 | 91,43 |
| Couronne Danoise | DKK | 39 701 988,02 | 3,12 | 3,11 |
| Franc Suisse | CHF | 11 740 587,06 | 0,92 | 0,92 |
| TOTAL | | 1 218 112 614,12 | 95,65 | 95,47 |

* 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), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

| Pays | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|--------------|-------------------------|---------------------------------|
| FRANCE | 45,73 | 45,64 |
| ALLEMAGNE | 17,71 | 17,68 |
| PAYS-BAS | 15,65 | 15,62 |
| ESPAGNE | 4,58 | 4,57 |
| SUISSE | 3,68 | 3,67 |
| ITALIE | 3,59 | 3,59 |
| DANEMARK | 3,12 | 3,11 |
| AUTRICHE | 0,81 | 0,81 |
| FINLANDE | 0,77 | 0,77 |
| TOTAL | 95,65 | 95,47 |

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

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

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

| Nature d'actifs | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|--|-------------------------|---------------------------------|
| Organismes de placement collectif | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 4,47 | 4,46 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| Autres actifs | | |
| Autres | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 4,47 | 4,46 |

* 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. | 263 679 813,01 | 125 297 182,14 |
| 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. | 12 281 106,48 | 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. | 150 265 995,60 | 119 613 281,22 |

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

| Action | | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt (1) EUR | Montant brut unitaire (2) EUR | Montant éligible à réfaction EUR |
|----------------------------|--|-----------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Dividendes versés | | | | | |
| 20/04/2023 | TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act AD | 0,58 | 0,00 | 0,58 | 0,58 |
| Dividendes à verser | | | | | |

L'abattement (réfaction) de 50 % jusqu'au 31/12/2005 et de 40 % à compter du 01/01/2006 ne s'applique qu'aux personnes physiques.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Actions et valeurs assimilées | | | | |
| Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 149 044 | 25 203 340,40 | 1,98 |
| DEUTSCHE POST AG NAMEN | EUR | 276 608 | 12 372 675,84 | 0,98 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | EUR | 529 514 | 10 577 571,66 | 0,83 |
| INFINEON TECHNOLOGIES | EUR | 562 908 | 21 269 478,78 | 1,67 |
| MERCK KGA | EUR | 130 314 | 19 749 086,70 | 1,55 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG | EUR | 96 470 | 33 147 092,00 | 2,60 |
| PUMA SE | EUR | 341 001 | 18 795 975,12 | 1,47 |
| SAP SE | EUR | 455 821 | 57 041 439,94 | 4,47 |
| SIEMENS AG-REG | EUR | 78 242 | 11 935 034,68 | 0,94 |
| SYMRISE AG | EUR | 161 427 | 15 500 220,54 | 1,22 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 225 591 915,66 | 17,71 |
| AUTRICHE | | | | |
| BAWAG GROUP AG | EUR | 243 433 | 10 277 741,26 | 0,81 |
| TOTAL AUTRICHE | | | 10 277 741,26 | 0,81 |
| DANEMARK | | | | |
| CARLSBERG AS.B | DKK | 126 835 | 18 575 677,72 | 1,46 |
| NOVO NORDISK AS | DKK | 143 083 | 21 126 310,30 | 1,66 |
| TOTAL DANEMARK | | | 39 701 988,02 | 3,12 |
| ESPAGNE | | | | |
| AMADEUS IT GROUP SA | EUR | 197 185 | 13 743 794,50 | 1,08 |
| CELLNEX TELECOM SA | EUR | 642 911 | 23 781 277,89 | 1,87 |
| EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | EUR | 365 971 | 6 695 439,45 | 0,52 |
| INDITEX | EUR | 398 120 | 14 117 335,20 | 1,11 |
| TOTAL ESPAGNE | | | 58 337 847,04 | 4,58 |
| FINLANDE | | | | |
| NESTE OYJ | EUR | 277 929 | 9 799 776,54 | 0,77 |
| TOTAL FINLANDE | | | 9 799 776,54 | 0,77 |
| FRANCE | | | | |
| AIR LIQUIDE | EUR | 197 009 | 32 348 877,80 | 2,54 |
| AIR LIQUIDE PF 25 | EUR | 67 826 | 11 137 029,20 | 0,87 |
| AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE | EUR | 72 050 | 11 830 610,00 | 0,93 |
| AXA | EUR | 553 045 | 14 946 041,13 | 1,18 |
| BIOMERIEUX | EUR | 129 966 | 12 492 331,92 | 0,98 |
| CAPGEMINI SE | EUR | 92 600 | 16 070 730,00 | 1,26 |
| DASSAULT SYST. | EUR | 771 083 | 31 325 246,88 | 2,46 |
| EDENRED | EUR | 430 168 | 26 386 505,12 | 2,07 |
| EIFFAGE | EUR | 122 227 | 11 682 456,66 | 0,92 |
| ESSILORLUXOTTICA | EUR | 167 759 | 28 955 203,40 | 2,27 |
| EURAZEO | EUR | 199 455 | 12 854 874,75 | 1,01 |
| EURAZEO -PF-2025 | EUR | 45 306 | 2 919 971,70 | 0,23 |
| HERMES INTERNATIONAL | EUR | 29 892 | 59 485 080,00 | 4,67 |
| KERING | EUR | 16 944 | 8 566 886,40 | 0,68 |
| L'OREAL | EUR | 60 714 | 25 930 949,40 | 2,03 |
| L'OREAL PRIME DE FIDELITE | EUR | 57 231 | 24 443 360,10 | 1,92 |
| L'OREAL SA-PF-2025 | EUR | 13 137 | 5 610 812,70 | 0,44 |
| LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY) | EUR | 113 717 | 98 137 771,00 | 7,71 |
| NEOEN SA | EUR | 377 915 | 10 959 535,00 | 0,86 |
| PERNOD RICARD | EUR | 170 536 | 34 516 486,40 | 2,71 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 306 660 | 51 046 623,60 | 4,01 |

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-------------------------|---------------|
| SR TELEPERFORMANCE | EUR | 40 462 | 6 208 893,90 | 0,49 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | EUR | 496 486 | 14 373 269,70 | 1,13 |
| VINCI SA | EUR | 202 441 | 21 535 673,58 | 1,69 |
| WORLDLINE SA | EUR | 257 520 | 8 626 920,00 | 0,67 |
| TOTAL FRANCE | | | 582 392 140,34 | 45,73 |
| ITALIE | | | | |
| AMPLIFON | EUR | 329 134 | 11 055 611,06 | 0,87 |
| MONCLER SPA | EUR | 317 171 | 20 089 611,14 | 1,58 |
| PRYSMIAN SPA | EUR | 382 369 | 14 637 085,32 | 1,15 |
| TOTAL ITALIE | | | 45 782 307,52 | 3,60 |
| PAYS-BAS | | | | |
| ASM INTERNATIONAL NV | EUR | 75 256 | 29 225 667,60 | 2,30 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 163 824 | 108 615 312,00 | 8,53 |
| PROSUS NV | EUR | 398 787 | 26 762 595,57 | 2,10 |
| STELLANTIS NV | EUR | 731 573 | 11 763 693,84 | 0,92 |
| WOLTERS KLUWER | EUR | 197 689 | 22 991 230,70 | 1,80 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 199 358 499,71 | 15,65 |
| SUISSE | | | | |
| DSM FIRMENICH | EUR | 119 116 | 11 747 219,92 | 0,92 |
| NESTLE SA-REG | CHF | 106 500 | 11 740 587,06 | 0,92 |
| STMICROELECTRONICS NV | EUR | 513 170 | 23 382 591,05 | 1,84 |
| TOTAL SUISSE | | | 46 870 398,03 | 3,68 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 1 218 112 614,12 | 95,65 |
| TOTAL Actions et valeurs assimilées | | | 1 218 112 614,12 | 95,65 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| FRANCE | | | | |
| OSTRUM SRI CASH Part M | EUR | 5 707 | 56 879 614,48 | 4,47 |
| TOTAL FRANCE | | | 56 879 614,48 | 4,47 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 56 879 614,48 | 4,47 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 56 879 614,48 | 4,47 |
| Créances | | | 388 725,66 | 0,03 |
| Dettes | | | -1 986 464,91 | -0,16 |
| Comptes financiers | | | 130 938,64 | 0,01 |
| Actif net | | | 1 273 525 427,99 | 100,00 |
| Parts TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act AD | EUR | 8 734,60000 | 158,92 | |
| Parts TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act GP | EUR | 1 192 808,66556 | 152,70 | |
| Parts TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act i | EUR | 71 180,21951 | 5 126,61 | |
| Parts TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act MH | EUR | 41 087,00000 | 5 413,44 | |
| Parts TOCQUEVILLE CROISSANCE EURO ISR Act R | EUR | 3 015 515,45142 | 166,68 | |

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