



Rapport semestriel

au 31 mars 2023

TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR

Part C, Part D, Part I, Part S, Part SD, Part GD, Part XOP

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions de pays de la zone euro

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un OPCVM de capitalisation pour les parts C, I et S, de distribution pour les parts S et SD, de capitalisation et/ou de distribution avec possibilité de distribution d'acompte pour les parts GD et XOP.

Le directoire de la société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

Tocqueville Finance SA – 36, Quai Henri IV 75004 Paris

Tocqueville Finance est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP91012
Enregistrée à l'ORIAS n° 07035215 –

tocquevillefinance.fr

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

■ Le 04/11/2022: changement de dépositaire et de délégataire de gestion administrative et comptable.

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

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	418 496 468,87
b) Avoirs bancaires	1 600 238,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	23 931 091,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	444 027 799,00
e) Passif	-587 434,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	443 440 364,18

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART C en EUR	C	87 496 642,96	1 384 577,3850	63,19
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART D en EUR	D	23 453 204,14	512 763,1534	45,73
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART GD en EUR	D	204 824 464,72	22 535,70417	9 088,88
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART I en EUR	C	2 513 478,70	11 815,2099	212,73
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART S en EUR	C	26 524 128,53	220 528,9348	120,27
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART SD en EUR	D	71 570,97	1 451,0000	49,32
TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART XOP en EUR	D	98 556 874,16	10 688,73725	9 220,62

ÉLÉMENTS 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. 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.	92,92	92,79
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.	1,46	1,46
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.	5,39	5,38

* 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	412 026 545,79	92,92	92,79
Franc Suisse	CHF	6 469 923,08	1,46	1,46
TOTAL		418 496 468,87	94,37	94,25

* 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	32,23	32,19
ALLEMAGNE	20,01	19,98
ITALIE	13,70	13,68
PAYS-BAS	7,70	7,69
AUTRICHE	6,65	6,65
ESPAGNE	5,90	5,89
BELGIQUE	2,78	2,77
FINLANDE	2,20	2,19
LUXEMBOURG	1,76	1,75
SUISSE	1,46	1,46
TOTAL	94,37	94,25

* 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	5,39	5,38
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	5,39	5,38

* 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

Éléments 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.	77 738 704,85	64 932 428,13
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.	402 273,56	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.	14 705 002,41	10 595 637,05

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
16/02/2023	TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART GD	106,04	0,00	106,04	106,04
16/02/2023	TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART D	0,80	0,00	0,80	0,00
16/02/2023	TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART SD	0,80	0,00	0,80	0,38
Dividendes à verser					

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

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				
CANCOM SE	EUR	278 707	8 779 270,50	1,98
CEWE COLOR HOLDING	EUR	52 214	4 960 330,00	1,11
COMPUGROUP MED.SE NA O.N.	EUR	263 206	12 470 700,28	2,82
DUERR AG	EUR	268 196	8 861 195,84	2,00
FORMYCON AG	EUR	25 039	1 672 605,20	0,38
GERRESHEIMER AG	EUR	82 192	7 491 800,80	1,69
JENOPTIK AG	EUR	355 840	11 144 908,80	2,51
KION GROUP AG	EUR	145 963	5 197 742,43	1,18
MISTER SPEX SE	EUR	402 895	1 595 464,20	0,36
SIXT AG	EUR	73 109	8 963 163,40	2,03
SIXT PREF	EUR	98 637	7 368 183,90	1,66
STRATEC SE	EUR	96 956	6 069 445,60	1,36
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	EUR	95 730	4 137 450,60	0,93
TOTAL ALLEMAGNE			88 712 261,55	20,01
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	237 000	10 584 420,00	2,39
SCHOELLER-BLECKMANN	EUR	170 046	10 083 727,80	2,27
WIENERBERGER AG	EUR	331 917	8 842 268,88	1,99
TOTAL AUTRICHE			29 510 416,68	6,65
BELGIQUE				
KINEPOLIS GROUP SA	EUR	164 580	7 791 217,20	1,76
RECTICEL ORD.	EUR	264 096	4 526 605,44	1,02
TOTAL BELGIQUE			12 317 822,64	2,78
ESPAGNE				
BANKINTER SA	EUR	1 768 518	9 242 275,07	2,08
GRUPO EMPRESARIAL ENCE S.A.	EUR	2 381 834	8 169 690,62	1,85
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	115 225	4 433 858,00	1,00
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	533 303	4 298 422,18	0,97
TOTAL ESPAGNE			26 144 245,87	5,90
FINLANDE				
HUHTAMAKI OY	EUR	284 754	9 738 586,80	2,19
TOTAL FINLANDE			9 738 586,80	2,19
FRANCE				
ALTEN	EUR	59 928	8 803 423,20	1,99
BENETEAU	EUR	150 000	2 310 000,00	0,52
ELIS	EUR	725 480	12 797 467,20	2,88
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	569 344	11 355 566,08	2,56
IMERYS EX IMETAL	EUR	361 956	14 405 848,80	3,25
IPSOS	EUR	320 608	18 306 716,80	4,13
MERSEN	EUR	126 338	5 186 174,90	1,17
NEOEN SA	EUR	305 815	8 853 344,25	1,99
NEURONES	EUR	111 392	4 266 313,60	0,96
SEB	EUR	22 600	2 368 480,00	0,54
SEB SA PF 2024	EUR	42 647	4 469 405,60	1,01
SOITEC SA	EUR	73 830	10 897 308,00	2,46
SOPRA STERIA	EUR	56 833	10 985 818,90	2,47
SPIE SA	EUR	548 478	14 666 301,72	3,31
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	674 022	13 247 902,41	2,99
TOTAL FRANCE			142 920 071,46	32,23

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLÉ (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	5 800 402	13 184 313,75	2,97
BANCO BPM SPA	EUR	3 719 331	13 408 188,26	3,02
ERG SPA	EUR	436 388	12 201 408,48	2,75
INTERCOS SPA	EUR	205 959	2 741 314,29	0,62
RAI WAY	EUR	2 135 175	11 828 869,50	2,67
SAIPEM SPA	EUR	5 338 630	7 383 325,29	1,67
TOTAL ITALIE			60 747 419,57	13,70
LUXEMBOURG				
MAJOREL GROUP LUXEMBOURG SA	EUR	382 808	7 790 142,80	1,76
TOTAL LUXEMBOURG			7 790 142,80	1,76
PAYS-BAS				
ARCADIS	EUR	304 629	11 502 791,04	2,59
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	92 957	7 445 855,70	1,68
CTP NV W/I	EUR	372 421	4 439 258,32	1,00
SIGNIFY NV	EUR	351 099	10 757 673,36	2,43
TOTAL PAYS-BAS			34 145 578,42	7,70
SUISSE				
ALUFLEXPACK AG	CHF	339 039	6 469 923,08	1,45
TOTAL SUISSE			6 469 923,08	1,45
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			418 496 468,87	94,37
TOTAL Actions et valeurs assimilées			418 496 468,87	94,37
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	2 418	23 909 667,60	5,40
TOTAL FRANCE			23 909 667,60	5,40
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			23 909 667,60	5,40
TOTAL Organismes de placement collectif			23 909 667,60	5,40
Créances			21 423,84	0,00
Dettes			-506 037,04	-0,11
Comptes financiers			1 518 840,91	0,34
Actif net			443 440 364,18	100,00
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART C	EUR	1 384 577,3850	63,19	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART D	EUR	512 763,1534	45,73	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART GD	EUR	22 535,70417	9 088,88	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART I	EUR	11 815,2099	212,73	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART S	EUR	220 528,9348	120,27	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART SD	EUR	1 451,0000	49,32	
Parts TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR PART XOP	EUR	10 688,73725	9 220,62	