

TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR

COMPTES ANNUELS 31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	207 910 280,50
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	207 910 280,50
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	0,00
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	0,00
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	0,00
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	0,12
OPCVM	0,12
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	0,00
Instruments financiers à terme (G)	0,00
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	207 910 280,62
Créances et comptes d'ajustement actifs	10 517,36
Comptes financiers	2 296 982,38
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	2 307 499,74
Total de l'actif I+II	210 217 780,36

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	198 200 295,29
Report à nouveau sur revenu net	2,61
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	148 889,03
Résultat net de l'exercice	11 608 258,29
Capitaux propres I	209 957 445,22
Passifs de financement II (*)	0,00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	209 957 445,22
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	0,00
Emprunts (C) (*)	0,00
Autres passifs éligibles (D)	0,00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	0,00
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	260 335,14
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	260 335,14
Total Passifs : I+II+III+IV	210 217 780,36

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	10 584 143,22
Produits sur obligations	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	183 701,31
Sous-total produits sur opérations financières	10 767 844,53
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	0,00
Total revenus financiers nets (A)	10 767 844,53
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-2 737 458,18
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-2 737 458,18
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	8 030 386,35
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-193 960,81
Sous-total revenus nets I = (C+D)	7 836 425,54
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	8 816 278,93
Frais de transactions externes et frais de cession	-474 564,44
Frais de recherche	-97 527,91
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	8 244 186,58
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-148 836,72
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	8 095 349,86

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-4 088 278,65
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	-1,27
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-4 088 279,92
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	-111 034,09
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-4 199 314,01
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	-124 203,10
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	-124 203,10
Impôt sur le résultat V (*)	0,00
Résultat net I + II + III + IV + V	11 608 258,29

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

L'objectif du FCP Tocqueville Dividende ISR est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la Société de Gestion, de chercher à profiter du développement des pays européens en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens distribuant un dividende important, régulier et pérenne, potentiellement en croissance, tout en recherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille et en répondant à des critères d'investissement socialement responsables (selon l'analyse de la Société de Gestion).

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b.Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	226 130 877,05	239 095 209,65	203 898 087,60	206 198 664,67	209 957 445,22
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C en EUR					
Actif net	65 470 908,14	64 136 553,64	53 225 796,05	54 541 982,49	51 923 606,29
Nombre de titres	3 055 503,4094	2 660 094,6085	2 393 844,8088	2 193 990,6121	1 986 498,6090
Valeur liquidative unitaire	21,42	24,11	22,23	24,85	26,13
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-1,32	1,76	-1,02	1,18	1,01
Capitalisation unitaire sur revenu	0,24	0,67	0,48	0,71	0,78
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D en EUR					
Actif net	6 720 773,12	6 450 939,13	5 797 245,70	5 902 304,09	5 719 365,86
Nombre de titres	594 986,9480	529 543,4665	538 985,7058	512 190,9439	491 782,7813
Valeur liquidative unitaire	11,29	12,18	10,75	11,52	11,62
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00	0,14	0,27	0,15
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,30	0,61
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-0,69	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur revenu	0,00	0,00	0,28	0,37	0,36
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,01	0,02	0,00	0,03
Capitalisation unitaire sur revenu	-0,02	0,00	-0,03	-0,02	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I en EUR					
Actif net	153 824 091,18	164 938 165,99	142 387 274,36	145 638 105,50	152 192 901,83
Nombre de titres	1 122 601,6392	1 057 956,2527	980 569,9423	888 139,1690	873 882,2708
Valeur liquidative unitaire	137,02	155,90	145,20	163,98	174,15
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-8,36	11,34	-6,65	7,77	6,70
Capitalisation unitaire sur revenu	3,05	5,95	4,56	6,26	6,96

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID en EUR					
Actif net	343,62	1 946 140,84	2 385 459,69	1 194,21	122,14
Nombre de titres	3,0000	15 740,0000	21 629,0000	10,0000	1,0000
Valeur liquidative unitaire	114,54	123,64	110,28	119,42	122,14
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes	2,22	0,05	0,00	2,16	0,00
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	34,19	37,84	42,72
Distribution unitaire sur revenu	2,88	5,09	3,99	4,77	5,37
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,23	0,00	0,19	0,34
Report à nouveau unitaire sur revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S en EUR					
Actif net	104 680,12	1 612 437,93	92 536,24	104 522,08	110 718,57
Nombre de titres	1 191,0971	16 151,9452	996,0971	997,9049	996,9049
Valeur liquidative unitaire	87,88	99,82	92,89	104,74	111,06
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-5,34	7,27	-4,25	4,97	4,27
Capitalisation unitaire sur revenu	1,83	3,66	2,77	3,84	4,26
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD en EUR					
Actif net	10 080,87	10 972,12	9 775,56	10 556,30	10 730,53
Nombre de titres	871,0000	871,0000	871,0000	871,0000	870,0000
Valeur liquidative unitaire	11,57	12,59	11,22	12,11	12,33
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes	0,00	0,15	0,26	0,05	0,05
Plus et moins-values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,54	0,98
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-0,47	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur revenu	0,24	0,48	0,34	0,46	0,49
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,03	0,02	0,04	0,03
Capitalisation unitaire sur revenu	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Evènements exceptionnels

La gestion du FCP TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR a été transférée à La Financière de l'Echiquier au 1er avril 2024 suite à la fusion-absorption de Tocqueville Finance par La Financière de l'Echiquier.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.
Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue. **Opérations**

temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé : Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille. Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent. Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtages, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de Gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;
- des frais indirects de gestion, liés aux souscriptions dans les OPCVM qui composent l'actif du fonds
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Pour plus de précisions sur les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter au Document d'Informations Clés pour l'Investisseur.

Frais facturés à l'OPCVM		Assiette	Taux
1-2	Frais de gestion financière et Frais de fonctionnement et autres services	Actif net	Parts C et D : 2,392 % TTC maximum Parts I et I-D: 1,20 % TTC maximum Parts S et S-D: 1,35 % TTC maximum
3	Frais indirect maximum (commission et frais de gestion)	Actif net	Non significatif
4	Commissions de mouvement : Société de Gestion (100%) Dépositaire (néant)	Prélèvement sur chaque transaction	Bourse France : 0,36 % TTC maximum Bourse étrangère : 0,60 % TTC maximum Options : 0,4756 % TTC maximum ; minimum 5,00 € TTC
5	Commission de surperformance	Actif net	Néant

Seuls les frais mentionnés ci-dessous peuvent être hors champ des 4 blocs de frais évoqués ci-dessus :

- les contributions dues pour la gestion de ce FCP en application du d) du 3° du II de l'article L. 621-5-3 du code monétaire et financier ;
- les impôts, taxes, redevances et droits gouvernementaux (en relation avec le FCP) exceptionnels et non récurrents ;
- les coûts exceptionnels et non récurrents en vue d'un recouvrement des créances (ex : Lehman) ou d'une procédure pour faire valoir un droit (ex. procédure de class action).

L'information relative à ces frais est décrite en outre ex post dans le rapport annuel du FCP.

La société de gestion a mis en place un compte de recherche. Ces frais de recherche facturés au FCP s'ajouteront donc aux frais mentionnés plus haut et seront au maximum de 0,09 % de l'actif net.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice. Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	Capitalisation	Capitalisation
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	Capitalisation	Capitalisation
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	Capitalisation	Capitalisation

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	206 198 664,67
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	2 487 590,63
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-10 670 760,05
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	8 030 386,35
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	8 244 186,58
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-4 088 279,92
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-184,92
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	-119 955,02
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-124 203,10
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	209 957 445,22

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

B3a. Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C		
Parts souscrites durant l'exercice	59 046,5265	1 529 612,30
Parts rachetées durant l'exercice	-266 538,5296	-6 956 993,00
Solde net des souscriptions/rachats	-207 492,0031	-5 427 380,70
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1 986 498,6090	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D		
Parts souscrites durant l'exercice	46 049,1310	547 943,23
Parts rachetées durant l'exercice	-66 457,2936	-791 287,36
Solde net des souscriptions/rachats	-20 408,1626	-243 344,13
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	491 782,7813	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I		
Parts souscrites durant l'exercice	2 431,4369	410 035,10
Parts rachetées durant l'exercice	-16 688,3351	-2 921 213,80
Solde net des souscriptions/rachats	-14 256,8982	-2 511 178,70
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	873 882,2708	

B3a.Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En parts	En montant
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	-9,0000	-1 145,71
Solde net des souscriptions/rachats	-9,0000	-1 145,71
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	1,0000	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	-1,0000	-107,72
Solde net des souscriptions/rachats	-1,0000	-107,72
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	996,9049	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	-1,0000	-12,46
Solde net des souscriptions/rachats	-1,0000	-12,46
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	870,0000	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature de parts

Libellé de la part Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de la part	Actif net par part	Nombre de parts	Valeur liquidative
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C FR0010546929	Capitalisation	Capitalisation	EUR	51 923 606,29	1 986 498,6090	26,13
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D FR0010546937	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	5 719 365,86	491 782,7813	11,62
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I FR0010600205	Capitalisation	Capitalisation	EUR	152 192 901,83	873 882,2708	174,15
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID FR0010985135	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	122,14	1,0000	122,14
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S FR0013245339	Capitalisation	Capitalisation	EUR	110 718,57	996,9049	111,06
TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD FR0013299732	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion	EUR	10 730,53	870,0000	12,33

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a.Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
		FRANCE +/-	ALLEMAGNE +/-	ITALIE +/-	ESPAGNE +/-	PAYS-BAS +/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	207 910,28	72 363,19	52 500,08	33 739,74	22 772,21	13 413,75
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	207 910,28					

C1b.Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
		<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition +/-	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe +/-	Taux variable ou révisable +/-	Taux indexé +/-	Autre ou sans contrepartie de taux +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2 296,98	0,00	0,00	0,00	2 296,98
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00	2 296,98

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	[3 - 6 mois] (*)	[6 - 12 mois] (*)	[1 - 3 ans] (*)	[3 - 5 ans] (*)	[5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	2 296,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2 296,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1 GBP +/-	Devise 2 CHF +/-	Devise 3 USD +/-	Devise 4 SEK +/-	Devise N +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	3 978,31	1 713,32	1 351,75	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3 978,31	1 713,32	1 351,75	0,04	0,00

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	0,00	0,00	0,00

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan Dépôts Instruments financiers à terme non compensés Créances représentatives de titres financiers reçus en pension Créances représentatives de titres donnés en garantie Créances représentatives de titres financiers prêtés Titres financiers empruntés Titres reçus en garantie Titres financiers donnés en pension Créances Collatéral espèces Dépôt de garantie espèces versé Opérations figurant au passif du bilan Dettes représentatives des titres donnés en pension Instruments financiers à terme non compensés Dettes Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Souscriptions à recevoir	10 517,36
Total des créances		10 517,36
Dettes		
	Rachats à payer	3 095,19
	Frais de gestion fixe	232 857,97
	Autres dettes	24 381,98
Total des dettes		260 335,14
Total des créances et des dettes		-249 817,78

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 088 805,79
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	24 808,99
Pourcentage de frais de recherche	0,05
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	120 320,67
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	2 741,40
Pourcentage de frais de recherche	0,05
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 526 924,26
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	69 922,76
Pourcentage de frais de recherche	0,05
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4,42
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,88
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	0,01
Pourcentage de frais de recherche	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 276,15
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	50,49
Pourcentage de frais de recherche	0,05
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	126,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	4,26
Pourcentage de frais de recherche	0,04

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

D4. Autres informations

D4a.Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a.Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	7 836 425,54
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	124 203,10
Revenus de l'exercice à affecter	7 712 222,44
Report à nouveau	2,61
Sommes distribuables au titre du revenu net	7 712 225,05

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	1 566 305,90
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1 566 305,90
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	1 566 305,90
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	1 566 305,90
Total	1 566 305,90
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	180 488,04
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	123 974,26
Revenus de l'exercice à affecter (**)	56 513,78
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	56 513,78
Affectation :	
Distribution	54 096,11
Report à nouveau du revenu de l'exercice	2 417,67
Capitalisation	0,00
Total	56 513,78
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,25
Crédits d'impôt totaux	15 868,71
Crédits d'impôt unitaires	0,03
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	491 782,7813
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,11
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	21 913,67

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	6 084 944,99
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	6 084 944,99
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	6 084 944,99
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	6 084 944,99
Total	6 084 944,99
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	5,46
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	2,64
Revenus de l'exercice à affecter (**)	2,82
Report à nouveau	0,02
Sommes distribuables au titre du revenu net	2,84
Affectation :	
Distribution	2,73
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,11
Capitalisation	0,00
Total	2,84
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	2,64
Crédits d'impôt totaux	0,34
Crédits d'impôt unitaires	0,34
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	1,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	2,73
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,47

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	4 253,49
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	4 253,49
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	4 253,49
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	4 253,49
Total	4 253,49
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	427,66
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	226,20
Revenus de l'exercice à affecter (**)	201,46
Report à nouveau	2,59
Sommes distribuables au titre du revenu net	204,05
Affectation :	
Distribution	200,10
Report à nouveau du revenu de l'exercice	3,95
Capitalisation	0,00
Total	204,05
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,26
Crédits d'impôt totaux	29,58
Crédits d'impôt unitaires	0,03
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	870,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,23
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	41,11

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	8 095 349,86
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	8 095 349,86
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	148 889,03
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	8 244 238,89

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	2 006 810,63
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	2 006 810,63
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	2 006 810,63
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	2 006 810,63
Total	2 006 810,63
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	226 496,74
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	226 496,74
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	148 378,42
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	374 875,16
Affectation :	
Distribution	73 767,42
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	301 107,74
Capitalisation	0,00
Total	374 875,16
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	491 782,7813
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,15

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	5 857 349,73
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	5 857 349,73
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	5 857 349,73
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	5 857 349,73
Total	5 857 349,73
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	4,87
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	4,87
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	37,85
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	42,72
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	42,72
Capitalisation	0,00
Total	42,72
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	4 263,81
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	4 263,81
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	4 263,81
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	4 263,81
Total	4 263,81
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	424,08
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	424,08
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	472,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	896,84
Affectation :	
Distribution	43,50
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	853,34
Capitalisation	0,00
Total	896,84
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	870,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,05

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			207 910 280,50	99,02
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			207 910 280,50	99,02
Assurance			32 075 056,08	15,28
AGEAS	EUR	45 548	2 136 201,20	1,02
ALLIANZ SE-REG	EUR	35 236	10 426 332,40	4,96
AXA SA	EUR	219 360	7 528 435,20	3,59
GENERALI	EUR	166 196	4 532 164,92	2,16
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	10 830	5 275 293,00	2,51
SCOR SE	EUR	92 074	2 176 629,36	1,04
Automobiles			5 724 217,38	2,73
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	26 341	2 080 412,18	0,99
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	4 954	358 669,60	0,17
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	61 062	3 285 135,60	1,57
Banques commerciales			46 717 158,82	22,26
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	263 124	3 023 294,76	1,44
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	339 469	2 310 426,01	1,10
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	485 580	4 589 702,16	2,19
BANCO BPM SPA	EUR	302 810	2 365 551,72	1,13
BNP PARIBAS	EUR	97 960	5 801 191,20	2,76
COMMERZBANK AG	EUR	352 986	5 550 704,85	2,64
ING GROEP NV	EUR	264 852	4 007 210,76	1,91
INTESA SANPAOLO	EUR	1 650 149	6 374 525,59	3,04
SOCIETE GENERALE SA	EUR	199 799	5 426 540,84	2,58
UNICREDIT SPA	EUR	188 657	7 268 010,93	3,47
Biens de consommation durables			2 373 981,50	1,13
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	72 710	2 373 981,50	1,13
Composants automobiles			1 116 529,80	0,53
MICHELIN (CGDE)	EUR	35 111	1 116 529,80	0,53
Conglomérats industriels			8 377 720,80	3,99
SIEMENS AG-REG	EUR	44 430	8 377 720,80	3,99
Construction et ingénierie			1 155 035,10	0,55
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	44 943	1 155 035,10	0,55
Courrier, fret aérien et logistique			2 089 770,00	1,00
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	61 500	2 089 770,00	1,00
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 577 260,44	2,18
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	145 356	4 577 260,44	2,18
Divertissement			2 156 730,04	1,03
ITV PLC	GBP	2 424 651	2 156 730,04	1,03
Electricité			19 010 226,56	9,05
ENDESA SA	EUR	152 662	3 170 789,74	1,51
ENEL SPA	EUR	1 142 284	7 865 767,62	3,75
IBERDROLA SA	EUR	599 524	7 973 669,20	3,79

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI de détail			4 846 771,46	2,31
CARMILA	EUR	174 403	2 793 936,06	1,33
KLEPIERRE	EUR	73 843	2 052 835,40	0,98
Gestion immobilière et développement			1 861 768,00	0,89
LEG IMMOBILIE SE	EUR	22 760	1 861 768,00	0,89
Grands magasins et autres			2 233 657,40	1,06
PROSUS NV	EUR	58 244	2 233 657,40	1,06
Logiciels			4 146 590,76	1,97
VINCI SA	EUR	41 574	4 146 590,76	1,97
Machines			1 355 373,14	0,65
SIEMENS ENERGY AG	EUR	26 903	1 355 373,14	0,65
Marches de capitaux			5 755 852,16	2,74
BANCO SANTANDER SA	EUR	1 289 249	5 755 852,16	2,74
Media			2 820 267,60	1,34
RTL GROUP SA	EUR	105 628	2 820 267,60	1,34
Métaux et minerais			1 821 571,01	0,87
ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	105 770	1 821 571,01	0,87
Papier et industrie du bois			1 121 469,44	0,53
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	42 224	1 121 469,44	0,53
Pétrole et gaz			10 250 242,20	4,88
OW BUNKER A/S	DKK	85 890	0,00	0,00
TOTALENERGIES SE	EUR	192 060	10 250 242,20	4,88
Produits alimentaires			5 610 999,68	2,67
DANONE	EUR	86 164	5 610 999,68	2,67
Produits domestiques			1 703 685,60	0,81
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	22 899	1 703 685,60	0,81
Produits pharmaceutiques			10 566 595,89	5,03
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	6 301	1 713 321,59	0,82
SANOFI	EUR	94 445	8 853 274,30	4,21
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 585 445,10	3,14
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	76 843	6 585 445,10	3,14
Services de télécommunication diversifiés			12 730 838,81	6,06
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	350 821	10 135 218,69	4,82
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	738 441	2 595 620,12	1,24
Services financiers diversifiés			3 548 531,27	1,69
EURAZEO	EUR	30 532	2 196 777,40	1,05
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	25 986	1 351 753,87	0,64
Services liés aux technologies de l'information			1 521 712,50	0,72
ALTEN SA	EUR	19 250	1 521 712,50	0,72
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			4 055 221,96	1,93
COVIVIO	EUR	56 871	2 773 029,96	1,32
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	126 200	1 282 192,00	0,61

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			0,12	0,00
OPCVM			0,12	0,00
Gestion collective			0,12	0,00
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	0,00001	0,12	0,00
Total			207 910 280,62	99,02

(*) 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).

E2. 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.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a. 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.

E3b.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.

E3c.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.

E3d.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.

E3e. 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.

E4. 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.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	207 910 280,62
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 (+)	2 307 499,74
Autres passifs (-)	-260 335,14
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	209 957 445,22

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	EUR	1 986 498,6090	26,13
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	EUR	491 782,7813	11,62
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	EUR	873 882,2708	174,15
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	EUR	1,0000	122,14
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	EUR	996,9049	111,06
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	EUR	870,0000	12,33

TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	206 253 911,49	202 795 096,82
Actions et valeurs assimilées	205 559 481,00	202 123 491,43
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	205 559 481,00	202 123 491,43
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	694 430,49	671 605,39
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	694 430,49	671 605,39
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Etats membres de l'UE		
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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	62 542,53	2 721,06
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	62 542,53	2 721,06
COMPTES FINANCIERS	129 056,66	1 429 295,90
Liquidités	129 056,66	1 429 295,90
TOTAL DE L'ACTIF	206 445 510,68	204 227 113,78

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	189 284 210,92	206 454 051,72
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	4 893,92	1 207 861,62
Report à nouveau (a)	7,81	2 172,36
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	9 783 237,07	-9 396 425,41
Résultat de l'exercice (a,b)	7 126 314,95	5 630 427,31
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	206 198 664,67	203 898 087,60
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	246 846,01	329 026,18
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	246 846,01	329 026,18
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	206 445 510,68	204 227 113,78

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	54 473,26	1 332,24
Produits sur actions et valeurs assimilées	10 241 844,32	8 956 667,45
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	10 296 317,58	8 957 999,69
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	493,48
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	2 421,12	9 494,25
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	2 421,12	9 987,73
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	10 293 896,46	8 948 011,96
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	2 758 154,78	2 828 984,65
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	7 535 741,68	6 119 027,31
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-220 075,50	-264 552,82
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	189 351,23	224 047,18
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	7 126 314,95	5 630 427,31

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Evènements exceptionnels

La gestion du FCP TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR a été transférée à La Financière de l'Echiquier au 1er avril 2024 suite à la fusion-absorption de Tocqueville Finance par La Financière de l'Echiquier.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010985135 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID : Taux de frais maximum de 1,20% TTC.

FR0010546937 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D : Taux de frais maximum de 2,392% TTC.

FR0013245339 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S : Taux de frais maximum de 1,35% TTC.

FR0010600205 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I : Taux de frais maximum de 1,20% TTC.

FR0010546929 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C : Taux de frais maximum de 2,392% TTC.

FR0013299732 - Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD : Taux de frais maximum de 1,35% TTC.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	Capitalisation	Capitalisation
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	Capitalisation	Capitalisation
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	Capitalisation	Capitalisation
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	203 898 087,60	239 095 209,65
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	6 578 352,69	5 751 552,90
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-28 937 185,65	-24 148 621,31
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	20 629 038,81	14 952 296,43
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-9 404 639,79	-24 053 123,34
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-929 709,34	-1 163 571,66
Différences de change	-51 249,83	456 970,84
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	7 134 386,75	-12 777 586,96
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>12 476 791,22</i>	<i>5 342 404,47</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-5 342 404,47</i>	<i>-18 119 991,43</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-47 739,76	-27 607,17
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-1 735,68	-56 334,34
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	7 535 741,68	6 119 027,31
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-15 331,58	-26 077,57
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-189 351,23	-224 047,18
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	206 198 664,67	203 898 087,60

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	129 056,66	0,06
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	129 056,66	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 SEK		Devise 2 GBP		Devise 3 CHF		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	44,63	0,00	0,52	0,00	0,08	0,00	0,11	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	1 792,53
	Coupons et dividendes en espèces	60 750,00
TOTAL DES CRÉANCES		62 542,53
DETTES		
	Rachats à payer	5 348,73
	Frais de gestion fixe	211 495,49
	Autres dettes	30 001,79
TOTAL DES DETTES		246 846,01
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-184 303,48

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C		
Parts souscrites durant l'exercice	62 863,3387	1 505 517,06
Parts rachetées durant l'exercice	-262 717,5354	-6 303 548,23
Solde net des souscriptions/rachats	-199 854,1967	-4 798 031,17
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	2 193 990,6121	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D		
Parts souscrites durant l'exercice	69 078,9281	787 566,58
Parts rachetées durant l'exercice	-95 873,6900	-1 097 418,89
Solde net des souscriptions/rachats	-26 794,7619	-309 852,31
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	512 190,9439	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I		
Parts souscrites durant l'exercice	27 232,9169	4 285 076,08
Parts rachetées durant l'exercice	-119 663,6902	-18 989 964,82
Solde net des souscriptions/rachats	-92 430,7733	-14 704 888,74
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	888 139,1690	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	-21 619,0000	-2 546 234,95
Solde net des souscriptions/rachats	-21 619,0000	-2 546 234,95
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	10,0000	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S		
Parts souscrites durant l'exercice	2,0000	192,97
Parts rachetées durant l'exercice	-0,1922	-18,76
Solde net des souscriptions/rachats	1,8078	174,21
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	997,9049	
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD		
Parts souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	871,0000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 087 642,38
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	31 960,57
Pourcentage de frais de recherche	0,06
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	118 143,48
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	3 471,87
Pourcentage de frais de recherche	0,06
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 428 076,59
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	84 337,95
Pourcentage de frais de recherche	0,06
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 012,95
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	171,49
Pourcentage de frais de recherche	0,06
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 153,31
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	58,57
Pourcentage de frais de recherche	0,06

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	118,91
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,15
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Frais de recherche	6,71
Pourcentage de frais de recherche	0,06

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Acomptes sur résultat versé au titre de l'exercice

	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaires
Acomptes	26/09/2023	TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	189 089,48	0,37	0,00	0,00
Acomptes	26/09/2023	TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	44,00	4,40	0,00	0,00
Acomptes	26/09/2023	TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	217,75	0,25	0,00	0,00
Total acomptes			189 351,23	5,02	0,00	0,00

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Part	Montant total	Montant unitaire
26/09/2023	TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	15 331,58	0,03
Total acomptes		15 331,58	0,03

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	7,81	2 172,36
Résultat avant acompte(s)	7 315 666,18	5 630 427,31
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	189 351,23	0,00
Total	7 126 322,76	5 632 599,67

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 571 469,89	1 154 508,81
Total	1 571 469,89	1 154 508,81

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-12 940,54	-18 863,90
Total	-12 940,54	-18 863,90

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	5 563 767,37	4 480 169,63
Total	5 563 767,37	4 480 169,63

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID		
Affectation		
Distribution	3,70	13 842,56
Report à nouveau de l'exercice	0,09	167,46
Capitalisation	0,00	0,00
Total	3,79	14 010,02
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	10,0000	21 629,0000
Distribution unitaire	0,37	0,64
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	4,24	650,24

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 836,75	2 767,38
Total	3 836,75	2 767,38

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD		
Affectation		
Distribution	182,91	0,00
Report à nouveau de l'exercice	2,59	7,73
Capitalisation	0,00	0,00
Total	185,50	7,73
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	871,0000	871,0000
Distribution unitaire	0,21	0,00
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	37,48	2,66

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	4 893,92	1 207 861,62
Plus et moins-values nettes de l'exercice	9 798 568,65	-9 370 347,84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	15 331,58	26 077,57
Total	9 788 130,99	-8 188 563,79

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	2 598 635,59	-2 452 674,38
Total	2 598 635,59	-2 452 674,38

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D		
Affectation		
Distribution	122 925,83	48 508,71
Plus et moins-values nettes non distribuées	154 536,19	4 785,09
Capitalisation	0,00	0,00
Total	277 462,02	53 293,80
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	512 190,9439	538 985,7058
Distribution unitaire	0,24	0,09

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	6 906 156,30	-6 524 698,70
Total	6 906 156,30	-6 524 698,70

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID		
Affectation		
Distribution	21,60	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	378,43	739 527,46
Capitalisation	0,00	0,00
Total	400,03	739 527,46
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	10,0000	21 629,0000
Distribution unitaire	2,16	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	4 960,20	-4 243,37
Total	4 960,20	-4 243,37

	29/12/2023	30/12/2022
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD		
Affectation		
Distribution	43,55	226,46
Plus et moins-values nettes non distribuées	473,30	4,94
Capitalisation	0,00	0,00
Total	516,85	231,40
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	871,0000	871,0000
Distribution unitaire	0,05	0,26

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	263 827 662,51	226 130 877,05	239 095 209,65	203 898 087,60	206 198 664,67
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C en EUR					
Actif net	82 942 765,73	65 470 908,14	64 136 553,64	53 225 796,05	54 541 982,49
Nombre de titres	3 427 581,7941	3 055 503,4094	2 660 094,6085	2 393 844,8088	2 193 990,6121
Valeur liquidative unitaire	24,19	21,42	24,11	22,23	24,85
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	0,41	-1,32	1,76	-1,02	1,18
Capitalisation unitaire sur résultat	0,38	0,24	0,67	0,48	0,71
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D en EUR					
Actif net	8 230 754,33	6 720 773,12	6 450 939,13	5 797 245,70	5 902 304,09
Nombre de titres	629 424,3656	594 986,9480	529 543,4665	538 985,7058	512 190,9439
Valeur liquidative unitaire	13,07	11,29	12,18	10,75	11,52
Distribution unitaire sur +/- valeurs nettes	0,00	0,00	0,00	0,14	0,27
+/- valeurs nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	0,00	-0,69	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,28	0,37
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,02	-0,02	0,00	-0,03	-0,02
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I en EUR					
Actif net	165 505 278,24	153 824 091,18	164 938 165,99	142 387 274,36	145 638 105,50
Nombre de titres	1 082 308,1639	1 122 601,6392	1 057 956,2527	980 569,9423	888 139,1690
Valeur liquidative unitaire	152,91	137,02	155,90	145,20	163,98
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	2,58	-8,36	11,34	-6,65	7,77
Capitalisation unitaire sur résultat	4,09	3,05	5,95	4,56	6,26

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID en EUR					
Actif net	5 866 911,34	343,62	1 946 140,84	2 385 459,69	1 194,21
Nombre de titres	55 823,3919	3,0000	15 740,0000	21 629,0000	10,0000
Valeur liquidative unitaire	105,09	114,54	123,64	110,28	119,42
Distribution unitaire sur +/- valeurs nettes	1,54	2,22	0,05	0,00	2,16
+/- valeurs nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	34,19	37,84
Distribution unitaire sur résultat	2,92	2,88	5,09	3,99	4,77
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,23	0,00	0,00 (*)
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S en EUR					
Actif net	1 270 298,42	104 680,12	1 612 437,93	92 536,24	104 522,08
Nombre de titres	12 937,0625	1 191,0971	16 151,9452	996,0971	997,9049
Valeur liquidative unitaire	98,19	87,88	99,82	92,89	104,74
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	1,66	-5,34	7,27	-4,25	4,97
Capitalisation unitaire sur résultat	2,49	1,83	3,66	2,77	3,84
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD en EUR					
Actif net	11 654,45	10 080,87	10 972,12	9 775,56	10 556,30
Nombre de titres	871,0000	871,0000	871,0000	871,0000	871,0000
Valeur liquidative unitaire	13,38	11,57	12,59	11,22	12,11
Distribution unitaire sur +/- valeurs nettes	0,00	0,00	0,15	0,26	0,05
+/- valeurs nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,54
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	0,00	-0,47	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,92	0,24	0,48	0,34	0,46
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,03	0,02	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00

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

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

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				
ALLIANZ SE-REG	EUR	39 300	9 508 635,00	4,61
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	78 900	7 951 542,00	3,86
BMW VZ	EUR	14 000	1 259 300,00	0,61
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	225 500	10 114 802,50	4,91
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	93 000	2 022 750,00	0,98
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	63 000	1 165 500,00	0,56
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	168 800	10 558 440,00	5,12
TOTAL ALLEMAGNE			42 580 969,50	20,65
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	37 300	1 466 263,00	0,71
TOTAL BELGIQUE			1 466 263,00	0,71
DANEMARK				
OW BUNKER A/S	DKK	85 890	0,00	0,00
TOTAL DANEMARK			0,00	0,00
ESPAGNE				
ENDESA SA	EUR	150 000	2 769 000,00	1,34
IBERDROLA SA	EUR	865 000	10 267 550,00	4,98
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	124 000	1 247 440,00	0,61
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	146 000	2 176 860,00	1,05
REPSOL	EUR	454 000	6 106 300,00	2,97
TOTAL ESPAGNE			22 567 150,00	10,95
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	51 500	2 156 305,00	1,05
KESKO OYJ B	EUR	44 500	797 662,50	0,39
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	203 000	2 542 575,00	1,23
UPM-KYMMENE OY	EUR	194 500	6 624 670,00	3,21
TOTAL FINLANDE			12 121 212,50	5,88
FRANCE				
AMUNDI	EUR	22 700	1 398 320,00	0,68
AXA	EUR	326 000	9 613 740,00	4,66
BNP PARIBAS	EUR	17 000	1 064 030,00	0,52
BOUYGUES	EUR	93 000	3 173 160,00	1,54
CARMILA	EUR	89 000	1 386 620,00	0,67
DANONE	EUR	170 000	9 975 600,00	4,84
EURAZEO	EUR	30 000	2 155 500,00	1,05
MICHELIN (CGDE)	EUR	268 000	8 699 280,00	4,22
ORANGE	EUR	760 000	7 831 040,00	3,80
SANOFI	EUR	117 800	10 573 728,00	5,13
SCOR SE	EUR	28 500	754 110,00	0,36
SOCIETE GENERALE SA	EUR	43 000	1 033 075,00	0,50
TOTALENERGIES SE	EUR	164 600	10 139 360,00	4,92
VINCI SA	EUR	18 400	2 092 080,00	1,01
TOTAL FRANCE			69 889 643,00	33,90
IRLANDE				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	109 500	3 928 860,00	1,90
TOTAL IRLANDE			3 928 860,00	1,90
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	372 000	7 107 060,00	3,45
BANCO BPM SPA	EUR	208 000	994 448,00	0,48
SNAM	EUR	945 000	4 398 975,00	2,13
TERNA	EUR	491 000	3 709 014,00	1,80
TOTAL ITALIE			16 209 497,00	7,86
PAYS-BAS				
ASR NEDERLAND NV	EUR	105 000	4 483 500,00	2,17
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	340 000	8 845 100,00	4,29
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 307 000	4 075 226,00	1,98
NN GROUP NV	EUR	96 000	3 432 000,00	1,67
RANDSTAD N.V.	EUR	40 500	2 297 160,00	1,11
STELLANTIS NV	EUR	646 000	13 662 900,00	6,62
TOTAL PAYS-BAS			36 795 886,00	17,84
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			205 559 481,00	99,69
TOTAL Actions et valeurs assimilées			205 559 481,00	99,69
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	0,00001	0,11	0,00
TOCQUEVILLE OLYMPE PATRIMOINE PART I	EUR	4 887,6012	694 430,38	0,34
TOTAL FRANCE			694 430,49	0,34
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			694 430,49	0,34
TOTAL Organismes de placement collectif			694 430,49	0,34
Créances			62 542,53	0,03
Dettes			-246 846,01	-0,12
Comptes financiers			129 056,66	0,06
Actif net			206 198 664,67	100,00

Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D	EUR	512 190,9439	11,52
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID	EUR	10,0000	119,42
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART S	EUR	997,9049	104,74
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART I	EUR	888 139,1690	163,98
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART C	EUR	2 193 990,6121	24,85
Parts TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD	EUR	871,0000	12,11

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART D

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	122 925,83	EUR	0,24	EUR
TOTAL	122 925,83	EUR	0,24	EUR

Décomposition du coupon : Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART ID

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	3,70	EUR	0,37	EUR
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	21,60	EUR	2,16	EUR
TOTAL	25,30	EUR	2,53	EUR

Décomposition du coupon : Part TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR PART SD

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	182,91	EUR	0,21	EUR
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	43,55	EUR	0,05	EUR
TOTAL	226,46	EUR	0,26	EUR