



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2022

TOCQUEVILLE VALUE EUROPE ISR

RECHTSFORM DES OPC

FCP nach französischem Recht

KLASSIFIZIERUNG

Internationale Aktien

ERGEBNISVERWENDUNG

Der FCP ist ein thesaurierender und/oder ausschüttender und/oder übertragender OGAW für die AD-Anteile und ein rein thesaurierender OGAW für die I-, I-N-, K-, P- und S-Anteile.

Öffentliches Dokument

Tocqueville Finance SA - 36, Quai Henri IV 75004 Paris

Toqueville Finance ist eine Verwaltungsgesellschaft, die bei der AMF unter der Nr. GP91012 zugelassen und bei der ORIAS unter der Nr. 07035215 registriert ist.

[tocquevillefinance.de](https://www.tocquevillefinance.de)

AUFSICHTSRECHTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DEN OPC

- 11.02.2022: Die Abschnitte "Anlagestrategie", "Risikoprofil" und "Geschäftsinformationen" des Prospekts werden aktualisiert, um die Informationen aufzunehmen, die gemäß der EU-Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten Sustainable Finance Disclosure oder "SFDR", und der EU-Verordnung (EU) 2020/852, der sogenannten "Taxonomie", erforderlich sind.

INFORMATIONEN ZU BEFRISTETEN ABTRETUNGEN UND KÄUFEN VON WERTPAPIEREN (CATT) UND DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTEN DES TYPUS TOTAL RETURN SWAP (TRS) :

Der Fonds machte weder Gebrauch von CATTs noch von Total Return Swaps (TRS).

VERMÖGENSSTATUS

	Nettoinventarwert (k EUR)
Zulässige Finanztitel, die im 1° des I von Artikel L.214-20/1° des I von Artikel L.214-24-55 genannt werden	
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	331 135,97
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen	-
Bankguthaben	15 288,50
Andere vom OGA gehaltene Vermögenswerte	
Einlagen	-
Anteile oder Aktien von OGAs	-
Befristete Wertpapiertransaktionen	-
Terminfinanzinstrumente	-
Sonstige Finanzinstrumente	-
Forderungen	855,20
- Devisentermingeschäfte	-
- Sonstiges	855,20
Summe der von dem OGA gehaltenen Vermögenswerte	347 279,68
Passiv	
Finanzinstrumente	-
- Veräußerungsgeschäfte mit Finanzinstrumenten	-
- Befristete Wertpapiertransaktionen	-
Terminfinanzinstrumente	-
Schulden	-607,07
- Devisentermingeschäfte	-
- Sonstiges	-607,07
Finanzkonten	-
Nettoinventarwert	346 672,61

AUFTEILUNG DES PORTFOLIOS NACH WÄHRUNGEN

	% Nettovermög en	% Gesamtverm ögen
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
DKK	-	-
EUR	76,47	76,34
GBP	14,29	14,27
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten, für das Publikum offenen Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Autorité des marchés financiers erstellten Liste aufgeführt ist oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder in den Vertragsbedingungen oder der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
CHF	3,55	3,54
EUR	1,21	1,21
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Neu ausgegebene Finanztitel, die in Artikel R.214-11 I. 4° / Artikel R.214-32-18 I. 4° genannt werden.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Andere Vermögenswerte: die in Artikel R.214-11 II des Währungs- und Finanzgesetzbuchs oder in Artikel R.214-32-19 I und II genannten Vermögenswerte		
Anteile oder Aktien von OGAs		
- Professionelle Fonds für allgemeine Zwecke		
- Professionelle Spezialfonds		
- Private-Equity-Fonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCIs		
- OGAW und OPPCI		
- Sonstige Anteile oder Aktien von OGAs		
Optionsscheine, Kassenscheine, Schuldscheine, Pfandbriefe		
Gesamt	95,52	95,35

VERTEILUNG DES PORTFOLIOS NACH WIRTSCHAFTSSEKTOREN

	Nettovermögen %	Gesamtvermögen %
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
- Luft- und Raumfahrt	1,88	1,88
- Versicherungen	6,68	6,67
- Andere Kreditinstitute	1,86	1,85
- Banken und Versicherungen	14,89	14,86
- Konsumgüter	1,64	1,64
- Holz und Grundstoffe	1,00	1,00
- Büro	0,88	0,88
- Bauwesen und Baumaterialien	4,66	4,65
- Vertrieb - Handel	2,77	2,77
- Verteilung Energie	16,93	16,90
- Unterhaltung	0,87	0,87
- Elektrisch - Elektronisch	1,06	1,05
- Holdings und Finanzgesellschaften	1,37	1,37
- Hotelgewerbe - Freizeit	1,04	1,04
- Immobilien und Wohnen	1,04	1,04
- Maschinen und Fahrzeuge	5,81	5,80
- Software-Computer	2,58	2,57
- Chemische Produkte	0,89	0,89
- Pharmazeutische Produkte	9,95	9,94
- Werbung - Kommunikation	1,35	1,35
- Verschiedene Dienstleistungen	1,15	1,15
- Siderurgie Erze und Metalle	2,34	2,34
- Telekommunikation	3,14	3,14
- Textilien und Bekleidung	1,34	1,33
- Transport und Verkehrsmittel	0,82	0,82
- Verschiedene Industriewerte	2,80	2,80
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten, für das Publikum offenen Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Autorité des marchés financiers erstellten Liste aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch die Vertragsbedingungen oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
- Holz und Grundstoffe	1,21	1,21
- Pharmazeutische Produkte	3,55	3,54
- Verschiedene Dienstleistungen	-	-
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Neu ausgegebene Finanztitel, die in Artikel R.214-11 I. 4° / Artikel R.214-32-18 I. 4° genannt werden.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		

	% Nettovermögen	% Gesamtvermögen
Andere Vermögenswerte: die in II von Artikel R.214-11 des Währungs- und Finanzgesetzbuchs oder in I und II von Artikel R.214-32-19 erwähnten Vermögenswerte		
Anteile oder Aktien von OGAs		
- Professionelle Fonds für allgemeine Zwecke	-	-
- Professionelle Spezialfonds	-	-
- Private-Equity-Fonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCIs	-	-
- OGAW und OPPCI	-	-
- Sonstige Anteile oder Aktien von OGAs	-	-
Optionsscheine, Kassenscheine, Schuldscheine, Pfandbriefe		
Gesamt	95,52	95,35

VERTEILUNG DES PORTFOLIOS NACH LÄNDERN

	% Nettovermögen	% Gesamtvermögen
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
- Deutschland	14,73	14,70
- Österreich	1,34	1,34
- Belgien	1,64	1,64
- Dänemark	-	-
- Spanien	4,32	4,31
- Finnland	3,15	3,15
- Frankreich	35,05	34,98
- Italien	10,51	10,49
- Luxemburg (Großherzogtum)	2,83	2,83
- Niederlande	2,89	2,89
- Vereinigtes Königreich	14,29	14,27
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten, für das Publikum offenen Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Autorité des marchés financiers erstellten Liste aufgeführt ist oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch die Vertragsbedingungen oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
- Irland	1,21	1,21
- Luxemburg (Großherzogtum)	-	-
- Schweiz	3,55	3,54
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Neu ausgegebene Finanztitel, die in Artikel R.214-11 I. 4° / Artikel R.214-32-18 I. 4° genannt werden.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen		
Andere Vermögenswerte: die in II von Artikel R.214-11 des Währungs- und Finanzgesetzbuchs oder in I und II von Artikel R.214-32-19 erwähnten Vermögenswerte		
Anteile oder Aktien von OGAs		
- Professionelle Fonds für allgemeine Zwecke		
- Professionelle Spezialfonds		
- Private-Equity-Fonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCIs		
- OGAW und OPPCI		
Gesamt	95,52	95,35
Optionsscheine, Kassenscheine, Schuldscheine, Pfandbriefe		

BEWEGUNGEN IN DER ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

	Akquisitionen	Abtretungen
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	66 811 396,59	93 695 929,27
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten, für das Publikum offenen Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	-	-
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für das Publikum offenen Markt eines Drittlandes gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Autorité des marchés financiers erstellten Liste aufgeführt ist oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch die Vertragsbedingungen oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	2 136 627,61	4 024 538,32
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen	-	-
Neu ausgegebene Finanztitel, die in Artikel R.214-11 I. 4° / Artikel R.214-32-18 I. 4° genannt werden.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	-	-
Schuldverschreibungen, mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenscheinen	-	-
Andere Vermögenswerte: die in Artikel R.214-11 II des Währungs- und Finanzgesetzbuchs oder in Artikel R.214-32-19 I und II genannten Vermögenswerte		
Anteile oder Aktien von OGAs		
- Professionelle Fonds für allgemeine Zwecke	-	-
- Professionelle Spezialfonds	-	-
- Private-Equity-Fonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCIs	-	-
- OGAW und OPPCI	-	-
- Sonstige Anteile oder Aktien von OGAs	-	-
Gesamtbewegungen	68 948 024,20	97 720 467,59

NETTOINVENTARWERT, ANZAHL DER ANTEILE UND DIVIDENDEN

ISIN-Code	Typ Klasse	Typ Anteil	Nettovermögen Anteil	Anzahl der Titel	Nettoinventarwert des Anteils	Währung Anteil
FR0010547067	P	C	218 404 806,82	1 020 920,9121	213,92	EUR
FR0010600239	I	C	11 058 098,87	41 983,4305	263,39	EUR
FR0011524396	I-N	C	88 185 421,42	758 641,0000	116,24	EUR
FR0011612951	K	C	13 610 966,64	123 947,0000	109,81	EUR
FR0013245420	S	C	11 867 691,04	123 244,0478	96,29	EUR
FR0013484037	AD	D	3 545 629,15	24 593,0000	144,17	EUR

Datum der Dividendenausschüttung	ISIN-Code	Typ Klasse	Typ Anteil	Nettobetrag pro Einheit	Steuergutschrift pro Einheit	Bruttobetrag pro Einheit	Betrag, der für einen Abschlag in Frage kommt
25/05/22	FR0013484037	AD	D	1,08	-	1,08	1,08

BEWEGUNGEN IN DER ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

DAS PERIODISCHE DOKUMENT WURDE NICHT VON DEM ABSCHLUSSPRÜFER DES OGA BESTÄTIGT