



TOCQUEVILLE GOLD

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

Rechtsform:	Investmentfonds
Verwaltungsgesellschaft:	TOCQUEVILLE FINANCE SA 34, rue de la Fédération 75015 Paris
Depotbank:	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
ABSCHLUSSPRÜFER:	CONSTANTIN ASSOCIES

Inhalt

Vermögensaufstellung	3
Portfolioaufteilung nach Währung	4
Aufteilung des Portfolios nach Sektoren	5
Aufteilung des Portfolios nach Ländern	6
Veränderungen an der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios	7
Nettoinventarwert, Anzahl der Anteile und Dividenden	8

Vermögensaufstellung

	Nettoinventarwert (tsd. EUR)
Zulässige Finanztitel gemäß Ziffer I Punkt 1 von Artikel L. 214-20 /1 und Ziffer I von Artikel L. 214-24-55	
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	74,209.24
Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	-
Bankguthaben	4,225.78
Sonstige Vermögenswerte im Besitz des OGA	
Einlagen	-
Anteile oder Aktien von OGA	-
Befristete Wertpapiergeschäfte	-
Terminfinanzinstrumente	-
Sonstige Finanzinstrumente	-
Forderungen	82.33
- Devisentermingeschäfte	-
- Sonstige	82.33
Summe der Aktiva des OGA	78,517.35
Passiva	
Finanzinstrumente	-
- Verkäufe von Finanzinstrumenten	-
- Befristete Wertpapiergeschäfte	-
Terminfinanzinstrumente	-
Verbindlichkeiten	-123.25
- Devisentermingeschäfte	-
- Sonstige	-123.25
Finanzkonten	-32.82
Nettoinventarwert	78,361.29

Portfolioaufteilung nach Währung

	% 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		
AUD	9.11	9.09
Schuldtitle mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
Schuldtitle mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer Liste der Finanzmarktaufsichtsbehörde aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes durch das Gesetz oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
AUD	0.85	0.85
CAD	26.51	26.46
USD	57.50	57.39
Schuldtitle mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen		
Neu ausgegebene zulässige Finanztitel, die unter Ziffer I Punkt 4 von Artikel R. 214-32-18 und unter Ziffer I von Artikel R.214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz aufgeführt sind		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile		
CAD	0.72	0.72
Schuldtitle mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen		
Sonstige Vermögenswerte: Die unter Ziffer II von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz oder unter Ziffer I und II von Artikel R. 214-32-19 aufgeführten Vermögenswerte.		
Anteile oder Aktien von OGA		
- Allgemeine alternative Investmentfonds		
- Spezialisierte alternative Investmentfonds		
- Investmentfonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCI		
- OPCI und OPPCI		
- Sonstige Anteile oder Aktien von OGA		
Optionsscheine, Kassenobligationen, Eigenwechsel, Hypothekenscheine		
Gesamt	94.70	94.51

Aufteilung des Portfolios nach Sektoren

	% 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 - Metall Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	9.11	9.09
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer Liste der Finanzmarktaufsichtsbehörde aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes durch das Gesetz oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist. Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile - Metall Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	84.87	84.70
Neu ausgegebene zulässige Finanztitel, die unter Ziffer I Punkt 4 von Artikel R. 214-32-18 und unter Ziffer I von Artikel R.214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz aufgeführt sind Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile - Metall Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	0.72	0.72
Sonstige Vermögenswerte: Die unter Ziffer II von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz oder unter Ziffer I und II von Artikel R. 214-32-19 aufgeführten Vermögenswerte. Anteile oder Aktien von OGA - Allgemeine alternative Investmentfonds - Spezialisierte alternative Investmentfonds - Kapital-Investmentfonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCI - OPCI und OPPCI - Sonstige Anteile oder Aktien von OGA Optionsscheine, Kassenobligationen, Eigenwechsel, Hypothekenscheine	-	-
Gesamt	94.70	94.51

Aufteilung 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 Australien Schultitel mit Ausnahme von Handelswechslern und Kassenobligationen	9.11	9.09
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile Schultitel mit Ausnahme von Handelswechslern und Kassenobligationen		
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer Liste der Finanzmarktaufsichtsbehörde aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes durch das Gesetz oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist. Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile - Südafrika - Australien - Kanada - USA Schultitel mit Ausnahme von Handelswechslern und Kassenobligationen	7.65 0.85 70.01 6.36	7.64 0.85 69.87 6.34
Neu ausgegebene zulässige Finanztitel, die unter Ziffer I Punkt 4 von Artikel R. 214-32-18 und unter Ziffer I von Artikel R.214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz aufgeführt sind Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile - Kanada Schultitel mit Ausnahme von Handelswechslern und Kassenobligationen	0.72	0.72
Sonstige Vermögenswerte: Die unter Ziffer II von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz oder unter Ziffer I und II von Artikel R. 214-32-19 aufgeführten Vermögenswerte. Anteile oder Aktien von OGA - Allgemeine alternative Investmentfonds - Spezialisierte alternative Investmentfonds - Investmentfonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCI - OPCI und OPPCI - Sonstige Anteile oder Aktien von OGA Optionsscheine, Kassenobligationen, Eigenwechsel, Hypothekenscheine		

TOCQUEVILLE GOLD

Gesamt	94.70	94.51
--------	-------	-------

Veränderungen an der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios

	Zukäufe	Veräußerungen
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 zugelassen sind		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	2,839,814.53	-
Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem anderen geregelten Markt mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	-	-
Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse eines Drittlandes amtlich notiert oder an einem anderen geregelten Markt eines Drittlandes gehandelt werden, der regelmäßig funktioniert, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer Liste der Finanzmarktaufsichtsbehörde aufgeführt ist oder die Wahl dieser Börse oder dieses Marktes durch das Gesetz oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	18,369,506.05	19,334,600.45
Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	-	-
Neu ausgegebene zulässige Finanztitel, die unter Ziffer I Punkt 4 von Artikel R. 214-32-18 und unter Ziffer I von Artikel R.214-32-18 frz. Währungs- und Finanzgesetz aufgeführt sind		
Von Aktiengesellschaften ausgegebene Kapitalanteile	-	-
Schuldtitel mit Ausnahme von Handelswechseln und Kassenobligationen	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Die unter Ziffer II von Artikel R. 214-11 frz. Währungs- und Finanzgesetz oder unter Ziffer I und II von Artikel R. 214-32-19 aufgeführten Vermögenswerte.		
Anteile oder Aktien von OGA		
- Allgemeine alternative Investmentfonds	-	-
- Spezialisierte alternative Investmentfonds	-	-
- Kapital-Investmentfonds (FCPR, FCPI, FIP) und FPCI	-	-
- OPCI und OPPCI	-	-
- Sonstige Anteile oder Aktien von OGA	-	-
Gesamtzahl der Bewegungen	21,209,320.58	19,334,600.45

TOCQUEVILLE GOLD

Nettoinventarwert, Anzahl der Anteile und Dividenden

ISIN-Code:	Anlagekategorie	Anteilkategorie	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert je Anteil	Anteilswährung
FR0013245354	S	C	409,390.75	4,292.7896	95.3600	EUR
FR0010653501	I	C	9,132,865.32	91,099.5697	100.25	EUR
FR0011441849	I-N USD	C	2,052,458.21	38,304.0000	58.7900	USD
FR0010649772	P	C	47,408,124.16	438,545.8455	108.10	EUR
FR0011285915	I-N	C	19,358,446.94	344,223.1025	56.23	EUR

Der Halbjahresabschluss trägt keinen Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers des OGA.