DNCA EVOLUTIF PEA

Document d'information périodique au 30/06/2025

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR 3

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION 4

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR 5

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR 6

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE 7

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE 8

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE 9

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR 10

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE 11

COMMISSION DE PERFORMANCE 12

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT) 13

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE 16

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS 17

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS 18

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE 19

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT 20

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS 21

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 22

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 23

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE 24

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	38 612 408,70
b) Avoirs bancaires	1 044 066,49
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	897 106,62
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	40 553 581,81
e) Passif	-275 659,79
f) Valeur nette d'inventaire	40 277 922,02

* Les montants sont signés

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0010354837	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	32 392 311,67	164 212,8710	197,25
FR0013294279	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	7 885 610,35	36 809,6524	214,22

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	95,86	95,21
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	1,31	1,30

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**Acquisitions**	**Cessions**
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	30 127 168,60	32 601 377,60
b) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	30 127 168,60
Cessions	32 601 377,60

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
Euro	34 804 482,67	86,41	85,82
Livre sterling	2 373 837,91	5,89	5,85
Franc suisse	1 272 048,04	3,16	3,14
Couronne danoise	162 040,08	0,40	0,40
Total	**38 612 408,70**	**95,86**	**95,21**

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Matériel équipements destinés aux TI	9,89	9,82
Banques	9,11	9,05
Aérospatial et défense	8,86	8,80
Bâtiment et matériaux de construction	8,51	8,45
Médias	7,63	7,57
Fournisseurs de services de télécommunications	5,68	5,64
Logiciels et services informatiques	4,99	4,96
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,71	4,68
Assurance - Non vie	4,34	4,31
Energie non renouvelable	4,30	4,27
Automobiles et équipementiers	3,68	3,65
Transport industriel	2,70	2,68
Distributeurs	2,55	2,53
Articles personnels	2,50	2,49
Voyages et Loisirs	2,44	2,43
Electricité	2,02	2,01
Prestataires de soins de santé	1,85	1,84
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,80	1,79
Chimie	1,68	1,67
Services bancaires invest et de courtage	1,39	1,38
Industries généralistes	1,29	1,28
Societés de placement immobilier	1,07	1,06
Services aux consommateurs	1,05	1,05
Agro-alimentaire	1,02	1,02
Articles de Loisirs	0,44	0,43
Services appui à industrie	0,28	0,27
Banques	0,08	0,08
Total	**95,86**	**95,21**

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	46,70	46,38
Allemagne	16,63	16,51
Pays-Bas	9,38	9,32
Italie	8,44	8,39
Grèce	3,22	3,20
Suisse	3,16	3,14
Espagne	3,03	3,01
Royaume-Uni	2,57	2,55
Irlande	2,33	2,31
Danemark	0,40	0,40
Total	**95,86**	**95,21**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**1,31**	**1,30**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,31	1,30
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	**0,00**	**0,00**
Total	**1,31**	**1,30**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI N	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**36 899 753,98**	**91,62**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**36 899 753,98**	**91,62**
Aérospatial et défense			3 568 858,22	8,86
AIRBUS	EUR	7 680	1 361 356,80	3,38
LEONARDO	EUR	7 425	354 766,50	0,88
RENK GROUP AG	EUR	5 222	354 364,92	0,88
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	4 300	1 186 370,00	2,95
THALES	EUR	1 250	312 000,00	0,77
Agro-alimentaire			412 275,84	1,02
DANONE	EUR	5 944	412 275,84	1,02
Articles de Loisirs			175 800,00	0,44
JUMBO	EUR	6 000	175 800,00	0,44
Articles personnels			1 008 817,16	2,50
CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	1 300	207 967,16	0,52
HERMES INTERNATIONAL	EUR	300	689 700,00	1,71
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	250	111 150,00	0,27
Assurance - Non vie			1 746 440,40	4,34
ALLIANZ	EUR	1 200	412 920,00	1,03
AXA	EUR	19 000	791 730,00	1,97
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS	EUR	984	541 790,40	1,34
Automobiles et équipementiers			1 164 535,00	2,89
CONTINENTAL	EUR	5 000	370 500,00	0,92
FERRARI NV	EUR	1 250	520 125,00	1,29
RENAULT	EUR	7 000	273 910,00	0,68
Banques			34 528,52	0,09
ALPHA BANK SA	EUR	11 548	34 528,52	0,09
BANCO SANTANDER	EUR	57 767	405 928,71	1,01
COMMERZBANK	EUR	25 841	692 021,98	1,72
ING GROEP	EUR	20 000	372 520,00	0,92
INTESA SANPAOLO	EUR	80 000	391 320,00	0,97
SOCIETE GENERALE	EUR	17 297	839 769,35	2,09
UNICREDIT REGR.	EUR	16 985	966 616,35	2,40
Bâtiment et matériaux de construction			3 427 037,56	8,51
CRH PLC	GBP	12 000	939 058,66	2,33
SAINT-GOBAIN	EUR	15 660	1 560 362,40	3,88
VINCI	EUR	7 415	927 616,50	2,30
Chimie			677 266,38	1,68
AIR LIQUIDE	EUR	3 867	677 266,38	1,68
Distributeurs			705 942,00	1,75
KERING	EUR	3 825	705 942,00	1,75
Electricité			813 929,85	2,02
IBERDROLA	EUR	49 965	813 929,85	2,02
Energie non renouvelable			1 730 575,70	4,30
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	3 500	588 700,00	1,46

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
TOTALENERGIES SE	EUR	21 917	1 141 875,70	2,84
Fournisseurs de services de télécommunications			1 753 761,19	4,35
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	3 500	108 395,00	0,27
KONINKLIJKE KPN	EUR	249 693	1 032 730,25	2,56
ORANGE	EUR	47 436	612 635,94	1,52
Industries généralistes			518 877,60	1,29
SIEMENS	EUR	2 384	518 877,60	1,29
Logiciels et services informatiques			2 010 563,70	4,99
CAPGEMINI	EUR	5 500	797 775,00	1,98
SAP	EUR	4 698	1 212 788,70	3,01
Matériel équipements destinés aux TI			3 982 267,29	9,89
ASM INTERNATIONAL	EUR	200	108 680,00	0,27
ASML HOLDING	EUR	1 709	1 158 018,40	2,87
EXOSENS SAS	EUR	7 319	295 321,65	0,73
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	23 816	860 114,84	2,14
PRYSMIAN	EUR	12 130	728 285,20	1,81
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	3 684	831 847,20	2,07
Médias			3 071 684,03	7,63
CANAL+SA	GBP	150 000	398 386,40	0,99
PUBLICIS GROUPE	EUR	12 830	1 227 574,40	3,05
RELX	GBP	18 723	859 409,95	2,13
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	21 336	586 313,28	1,46
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 896 363,86	4,71
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 500	176 982,90	0,44
GALDERMA GROUP SA	CHF	6 900	849 380,76	2,11
LONZA GROUP NOM.	CHF	355	214 700,12	0,53
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2 750	162 040,08	0,40
SANOFI	EUR	6 000	493 260,00	1,23
Prestataires de soins de santé			746 089,08	1,85
FRESENIUS	EUR	17 481	746 089,08	1,85
Services aux consommateurs			425 250,00	1,06
ALD	EUR	45 000	425 250,00	1,06
Services bancaires invest et de courtage			561 553,20	1,39
DEUTSCHE BOERSE	EUR	2 028	561 553,20	1,39
Soins personnels pharmacies et épiceries			726 200,00	1,80
L'OREAL	EUR	2 000	726 200,00	1,80
Transport industriel			1 088 294,13	2,70
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S	EUR	110 207	1 088 294,13	2,70
Voyages et Loisirs			984 666,88	2,45
BANIJAY GROUP NV	EUR	2 830	24 055,00	0,06
LOTTOMATICA GROUP	EUR	40 773	960 611,88	2,39
Obligations			**1 712 654,72**	**4,25**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**1 712 654,72**	**4,25**

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Automobiles et équipementiers			317 023,23	0,79
SCHAEFFLER 4,75%24-140829	EUR	3	317 023,23	0,79
Distributeurs			319 490,00	0,79
FNAC DARTY 6%24-010429	EUR	300	319 490,00	0,79
Fournisseurs de services de télécommunications			533 851,44	1,32
ILDFP 5 3/8 05/02/31	EUR	5	533 851,44	1,32
Services appui à industrie			111 139,26	0,28
TELEPERFORMANCE 5,75%23-221131	EUR	1	111 139,26	0,28
Societés de placement immobilier			431 150,79	1,07
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	EUR	4	431 150,79	1,07
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**528 250,00**	**1,31**
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**528 250,00**	**1,31**
DNCA FLEXIBONDS-F EUR CAPITA	EUR	5 000	528 250,00	1,31
Total			**39 140 658,70**	**97,18**

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	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.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
CAC40 EOP 0725	-35,00	0,00	25 040,00	-2 683 068,50
Sous total		**0,00**	**25 040,00**	**-2 683 068,50**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**25 040,00**	**-2 683 068,50**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**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.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**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.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**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.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	**Quantité/Nominal**	**Valeur actuelle présentée au bilan**		**Montant de l'exposition en Euro (*)**
		Actif	**Passif**	**+/-**
Futures				
STX50E-EUX 0925	-54,00	0,00	33 807,46	-2 863 749,60
Sous total		**0,00**	**33 807,46**	**-2 863 749,60**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**33 807,46**	**-2 863 749,60**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	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.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Options					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Swaps					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Autres instruments					
Sous total		**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.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	39 140 658,70
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	-25 040,00
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	-33 807,46
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	1 412 923,11
Autres passifs (-)	-216 812,33
Total = actif net	**40 277 922,02**