

FCP de droit français

**DNCA ACTIONS EURO
MICRO CAPS**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 29 décembre 2023

**Société de gestion : DNCA FINANCE
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : KPMG Audit**

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - 75001 - Paris

ETAT 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	39 606 626,33
b) Avoirs bancaires	662 487,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 510 304,13
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	43 779 417,51
e) Passif	-152 235,61
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	43 627 181,90

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS N en EUR	C	5 553 350,91	707 632,00	7,84
DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS R en EUR	C	38 073 830,99	847 379,10	44,93

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	90,78	90,47
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	7,83	7,81

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	39 606 626,33	90,78	90,47
TOTAL		39 606 626,33	90,78	90,47

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	57,11	56,91
ALLEMAGNE	16,64	16,58
ITALIE	13,20	13,15
LUXEMBOURG	3,84	3,82
TOTAL	90,78	90,47

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,83	7,81
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,83	7,81

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 563 250,78	6 527 661,17
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3 351 297,06	

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - 75001 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 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				
BERENTZENGRUPPE AG	EUR	89 300	522 405,00	1,20
CENIT AKTIENGESELLSCHAFT SYSTEMHAUS	EUR	41 320	506 170,00	1,16
DEAG DEUTSCHE ENTERTAINMENT	EUR	112 761	902 088,00	2,07
HANSEYACHTS AG	EUR	4 198	10 746,88	0,02
MASTERFLEX AG	EUR	147 198	1 230 575,28	2,82
MOUNTAIN ALLIANCE AG	EUR	139 112	350 562,24	0,80
RINGMETALL AG	EUR	425 408	1 301 748,48	2,98
SFC ENERGY	EUR	95 710	1 868 259,20	4,28
VECTRON SYSTEMS AG	EUR	98 633	568 126,08	1,31
TOTAL ALLEMAGNE			7 260 681,16	16,64
FRANCE				
ABEO SA	EUR	78 270	1 138 828,50	2,61
ALTEN	EUR	4 200	565 320,00	1,30
AURES TECHNOLOGIES	EUR	14 873	36 736,31	0,08
BIGBEN INTERACTIVE	EUR	143 870	497 790,20	1,14
BILENDI SA	EUR	128 621	2 006 487,60	4,60
BIO-UV GROUP SAS	EUR	206 913	505 902,29	1,16
CATANA GROUP	EUR	247 290	1 414 498,80	3,23
CLASQUIN	EUR	8 380	1 034 930,00	2,37
COUACH	EUR	108 880		
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	43 044	208 332,96	0,48
EKINOPS	EUR	230 726	1 352 054,36	3,10
Equasens	EUR	28 941	1 768 295,10	4,06
FONTAINE PAJOT	EUR	4 120	471 740,00	1,08
HAULOTTE GROUP	EUR	98 880	250 166,40	0,58
ICAPE HOLDING SA	EUR	90 331	1 174 303,00	2,69
ID LOGISTICS GROUP	EUR	3 980	1 217 880,00	2,79
IPSOS	EUR	7 961	451 786,75	1,03
KALRAY SADIR	EUR	33 035	685 476,25	1,57
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	21 100	1 080 320,00	2,47
LECTRA SA	EUR	30 000	937 500,00	2,15
NACON SA	EUR	265 640	443 087,52	1,02
NETGEM SA	EUR	340 683	340 683,00	0,78
OBIZ SA	EUR	198 301	1 320 684,66	3,02

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OMER-DECUGIS & CIE SACA	EUR	197 696	816 484,48	1,88
PAULIC MEUNERIE SA	EUR	167 330	460 157,50	1,06
SOITEC SA	EUR	3 900	631 020,00	1,44
THERACLION	EUR	1 616 371	627 151,95	1,43
VERIMATRIX SA	EUR	337 366	154 513,63	0,35
VISIATIV SA	EUR	37 026	1 003 404,60	2,30
VOGO SACA	EUR	45 641	231 856,28	0,54
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	13 410	1 729 890,00	3,97
WALLIX GROUP SA	EUR	23 871	220 568,04	0,51
WINFARM SAS	EUR	21 481	137 048,78	0,31
TOTAL FRANCE			24 914 898,96	57,10
ITALIE				
ALA SPA/NAPOLI	EUR	71 070	1 133 566,50	2,60
ALKEMY SPA	EUR	91 075	836 979,25	1,92
ALMAWAVE SPA	EUR	96 006	397 464,84	0,91
AQUAFIL SPA	EUR	66 537	228 887,28	0,53
CIVITANAVI SYSTEMS SPA	EUR	249 748	974 017,20	2,24
ELICA SPA	EUR	241 155	547 421,85	1,25
EMAK ITL 500	EUR	281 661	309 263,78	0,71
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	55 969	195 891,50	0,45
OSAI AUTOMATION SYSTEM SPA	EUR	211 934	334 855,72	0,76
RACING FORCE SPA	EUR	151 955	799 283,30	1,83
TOTAL ITALIE			5 757 631,22	13,20
LUXEMBOURG				
GROUPE BERKEM SA	EUR	32 307	98 859,42	0,22
IVU TRAFFIC TECHNOLOGIES AG	EUR	95 332	1 328 928,08	3,05
MUNIC	EUR	286 948	245 627,49	0,57
TOTAL LUXEMBOURG			1 673 414,99	3,84
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			39 606 626,33	90,78
TOTAL Actions et valeurs assimilées			39 606 626,33	90,78
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH PLUS RC	EUR	62,6579	2 640 716,57	6,06
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	7,34	777 215,13	1,78
TOTAL FRANCE			3 417 931,70	7,84
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			3 417 931,70	7,84
TOTAL Organismes de placement collectif			3 417 931,70	7,84

PORTEFEUILLE TITRES AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			92 372,43	0,21
Dettes			-152 235,61	-0,35
Comptes financiers			662 487,05	1,52
Actif net			43 627 181,90	100,00