



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP EURO

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2021

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : Mazars



● 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	378 513 663,69
b) Avoirs bancaires	4 829 577,44
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 839 354,79
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	388 182 595,92
e) Passif	-1 719 081,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	386 463 514,11

* 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 SMALL & MID CAP EURO Part SI en EUR	C	158 610 394,01	1 191,7878	133 086,10
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO IC en EUR	C	124 391 029,84	255,00	487 807,96
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID en EUR	D	6 260 013,76	27,92	224 212,52
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO N en EUR	C	2 373 243,40	18 586,4246	127,68
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO R en EUR	C	94 828 833,10	203 431,9677	466,14



● ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
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. 422-1 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.	97,94	97,51
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. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

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

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

**● RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	378 513 663,69	97,94	97,51
TOTAL		378 513 663,69	97,94	97,51

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

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

**• RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	20,42	20,33
PAYS-BAS	19,57	19,48
ALLEMAGNE	19,51	19,43
ITALIE	11,72	11,67
FINLANDE	10,73	10,68
BELGIQUE	5,21	5,19
ESPAGNE	4,17	4,15
IRLANDE	2,43	2,42
LUXEMBOURG	2,26	2,25
AUTRICHE	1,93	1,92
TOTAL	97,94	97,51

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

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

**• RÉPARTITION 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		
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		

* 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 PÉRIODE 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. 422-1 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.	255 579 213,49	224 518 940,24
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.	3 587 319,09	9 953 138,76
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		711 958,31

● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
12/05/2021	DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID	7 677,55		7 677,55
Dividendes à verser				
	DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID			

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

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

● INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 :

Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 - Paris



- **TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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 DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 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				
CANCOM SE	EUR	134 700	6 869 700,00	1,77
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	92 300	6 207 175,00	1,61
DUERR AG	EUR	208 000	6 672 640,00	1,73
EVOTEC OAI AG	EUR	118 000	4 511 140,00	1,17
FINTECH GROUP AG-REG	EUR	55 800	6 333 300,00	1,63
GERRESHEIMER AG	EUR	55 500	5 175 375,00	1,34
GRENKE AG	EUR	64 400	2 382 800,00	0,62
HELLOFRESH AG	EUR	57 500	4 713 850,00	1,22
HYPOPORT AG	EUR	9 000	3 924 000,00	1,01
JUNGHEINRICH AG	EUR	150 500	6 203 610,00	1,61
NORMA GROUP NAMEN	EUR	171 700	7 414 006,00	1,92
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	369 000	6 189 975,00	1,60
SIXT PREF	EUR	62 000	4 216 000,00	1,09
STROEER SE	EUR	68 000	4 593 400,00	1,19
TOTAL ALLEMAGNE			75 406 971,00	19,51
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	229 400	7 455 500,00	1,93
TOTAL AUTRICHE			7 455 500,00	1,93
BELGIQUE				
ACKERMANS HAAREN	EUR	29 400	4 186 560,00	1,09
AEDIFICA SA	EUR	37 800	4 207 140,00	1,09
D'IETEREN GROUP	EUR	70 600	7 201 200,00	1,86
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	140 900	4 536 980,00	1,17
TOTAL BELGIQUE			20 131 880,00	5,21
ESPAGNE				
ACCIONA S.A.	EUR	30 835	3 925 295,50	1,02
APPLUS SERVICES SA	EUR	590 000	4 861 600,00	1,25
CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRIL	EUR	118 500	4 212 675,00	1,09
FLUIDRA SA	EUR	92 980	3 110 181,00	0,81
TOTAL ESPAGNE			16 109 751,50	4,17
FINLANDE				
HUHTAMAKI OY	EUR	137 000	5 473 150,00	1,42
KONECRANES SHS	EUR	190 600	6 770 112,00	1,75
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	1 052 000	10 305 392,00	2,67
NOKIAN RENKAAT	EUR	123 000	4 188 150,00	1,08
PUIILO OYJ	EUR	681 818	5 343 407,67	1,38
VALMET CORP	EUR	255 200	9 386 256,00	2,43
TOTAL FINLANDE			41 466 467,67	10,73
FRANCE				
ALD SA	EUR	486 300	6 146 832,00	1,59
ALTEN	EUR	36 400	4 069 520,00	1,06

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ARAMIS GROUP SAS	EUR	92 085	1 979 827,50	0,51
BENETEAU	EUR	270 000	3 601 800,00	0,93
ELIS	EUR	373 000	5 926 970,00	1,54
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	122 000	5 047 140,00	1,31
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	56 000	3 813 600,00	0,98
IPSOS	EUR	210 600	7 486 830,00	1,94
NEOEN SA	EUR	90 000	3 409 200,00	0,88
ORPEA	EUR	31 900	3 421 275,00	0,89
REXEL	EUR	186 000	3 281 040,00	0,85
SOITEC SA	EUR	40 700	7 566 130,00	1,96
SOMFY	EUR	33 400	4 782 880,00	1,23
SOPRA STERIA	EUR	54 610	8 857 742,00	2,29
SPIE SA	EUR	321 000	6 227 400,00	1,61
WORLDLINE SA	EUR	41 800	3 299 692,00	0,85
TOTAL FRANCE			78 917 878,50	20,42
IRLANDE				
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	795 000	3 591 015,00	0,93
GLANBIA PLC	EUR	423 000	5 790 870,00	1,50
TOTAL IRLANDE			9 381 885,00	2,43
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	152 000	6 329 280,00	1,64
AZ IREN SPA	EUR	1 446 920	3 481 289,52	0,90
DATALOGIC SPA	EUR	342 955	6 838 522,70	1,77
DE LONGHI SPA	EUR	112 700	4 140 598,00	1,07
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	483 000	5 187 420,00	1,34
INTERPUMP GROUP	EUR	75 300	3 760 482,00	0,97
NEXI SPA	EUR	110 928	2 053 277,28	0,53
PIAGGIO & C SPA	EUR	366 201	1 214 322,52	0,31
REPLY FRAZION	EUR	52 300	7 248 780,00	1,88
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	217 400	5 043 680,00	1,31
TOTAL ITALIE			45 297 652,02	11,72
LUXEMBOURG				
INPOST SA	EUR	244 000	4 129 944,00	1,07
STABILUS SA	EUR	67 000	4 592 850,00	1,19
TOTAL LUXEMBOURG			8 722 794,00	2,26
PAYS-BAS				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	181 300	8 216 516,00	2,13
AALBERTS INDUSTRIES NV RTS	EUR	183 900		
AERCAP HOLDINGS	EUR	65 300	2 820 960,00	0,73
ARCADIS	EUR	212 300	7 328 596,00	1,90
ASR NEDERLAND NV	EUR	246 800	8 043 212,00	2,07
BASIC FIT NV	EUR	83 000	2 992 980,00	0,78
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	138 800	9 929 752,00	2,57
CSM NV	EUR	90 000	4 338 000,00	1,12
EURONEXT NV - W/I	EUR	58 320	5 347 944,00	1,39

● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IMCD BV	EUR	89 000	11 934 900,00	3,09
SIGNIFY NV	EUR	194 000	10 347 960,00	2,67
TKH GROUP	EUR	101 600	4 322 064,00	1,11
TOTAL PAYS-BAS			75 622 884,00	19,56
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			378 513 663,69	97,94
TOTAL Actions et valeurs assimilées			378 513 663,69	97,94
Créances			4 839 354,79	1,26
Dettes			-1 719 081,73	-0,45
Comptes financiers			4 829 577,36	1,25
Actif net			386 463 514,11	100,00



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 78 40 80 00
Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros
329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38