

FCP de droit français

**DNCA ACTIONS SMALL ET
MID CAP EURO**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

Société de gestion : DNCA FINANCE

Dépositaire : CACEIS BANK

Commissaire aux comptes : Mazars

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - Paris - 75001

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	329 217 844,67
b) Avoirs bancaires	8 367 310,71
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 088 511,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	339 673 666,96
e) Passif	-987 570,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	338 686 096,18

* 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	80 925 737,17	649,3762	124 620,73
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO IC en EUR	C	65 901 846,42	145,05	454 338,82
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID en EUR	D	4 768 736,75	27,92	170 800,02
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO N en EUR	C	3 290 868,24	27 739,6895	118,63
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO R en EUR	C	183 798 907,60	429 665,7097	427,77

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>	97,20	96,92
<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>		

* 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	329 217 844,67	97,20	96,92
TOTAL		329 217 844,67	97,20	96,92

* 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	24,14	24,07
ALLEMAGNE	16,72	16,67
ITALIE	15,10	15,06
PAYS-BAS	13,57	13,53
ESPAGNE	8,47	8,45
FINLANDE	7,59	7,56
BELGIQUE	5,65	5,64
IRLANDE	4,13	4,12
AUTRICHE	1,14	1,14
LUXEMBOURG	0,69	0,69
TOTAL	97,20	96,92

* 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		
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 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.	142 135 677,69	115 192 464,84
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.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
25/04/2023	DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID	1 634,11	279,094	1 913,204
Dividendes à verser				
	DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID			

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<p>Parts DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP EURO Part SI</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO IC</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO ID</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO N</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Parts DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO R</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	

**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 30/06/2023 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				
AIXTRON SE	EUR	273 660	8 508 089,40	2,51
CANCOM SE	EUR	98 990	2 745 982,60	0,81
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	77 634	3 516 820,20	1,04
DUERR AG	EUR	120 730	3 578 437,20	1,06
ENCAVIS AG	EUR	263 960	3 965 999,00	1,17
GERRESHEIMER AG	EUR	38 700	3 989 970,00	1,18
HENSOLDT AG	EUR	221 830	6 672 646,40	1,96
IONOS SE	EUR	141 690	1 844 803,80	0,54
JUNGHEINRICH AG	EUR	161 100	5 403 294,00	1,59
KRONES AG	EUR	47 560	5 283 916,00	1,56
NORMA GROUP NAMEN	EUR	210 590	3 563 182,80	1,05
SIXT PREF	EUR	47 560	3 405 296,00	1,01
STROEER SE	EUR	93 161	4 145 664,50	1,23
TOTAL ALLEMAGNE			56 624 101,90	16,71
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	91 670	3 870 307,40	1,14
TOTAL AUTRICHE			3 870 307,40	1,14
BELGIQUE				
ACKERMANS HAAREN	EUR	44 060	6 644 248,00	1,96
AEDIFICA NV RTS 29-06-23	EUR	37 590	8 303,63	
AEDIFICA SA	EUR	37 590	2 206 533,00	0,65
AZELIS GROUP NV	EUR	251 604	5 253 491,52	1,56
D'IETEREN GROUP	EUR	31 060	5 028 614,00	1,48
TOTAL BELGIQUE			19 141 190,15	5,65
ESPAGNE				
APPLUS SERVICES SA	EUR	593 000	5 849 945,00	1,73
BANCO DE SABADELL S.A.	EUR	2 418 930	2 549 552,22	0,75
BANKINTER SA	EUR	1 121 980	6 316 747,40	1,87
CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRIL	EUR	124 220	3 819 765,00	1,12
GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	806 140	3 474 463,40	1,03
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	117 004	4 953 949,36	1,46
VISCOFAN	EUR	27 191	1 721 190,30	0,51
TOTAL ESPAGNE			28 685 612,68	8,47

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINLANDE				
HUHTAMAKI OY	EUR	198 938	5 980 076,28	1,77
KONECRANES SHS	EUR	93 161	3 432 982,85	1,02
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	533 735	5 895 103,08	1,74
PUIILO OYJ	EUR	525 972	3 808 037,28	1,12
VALMET OYJ	EUR	258 134	6 577 254,32	1,94
TOTAL FINLANDE			25 693 453,81	7,59
FRANCE				
ALD SA	EUR	540 580	5 300 386,90	1,56
ALTEN	EUR	25 700	3 708 510,00	1,10
BENETEAU	EUR	403 340	6 243 703,20	1,85
Equasens	EUR	46 049	3 900 350,30	1,16
EUROAPI SASU	EUR	373 390	3 918 728,05	1,16
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	239 373	4 667 773,50	1,38
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	78 530	1 693 892,10	0,50
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	56 090	5 230 392,50	1,54
ID LOGISTICS GROUP	EUR	6 420	1 733 400,00	0,51
IPSOS	EUR	166 040	8 459 738,00	2,49
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	66 607	1 751 764,10	0,51
REXEL	EUR	158 440	3 582 328,40	1,06
SOITEC SA	EUR	35 990	5 576 650,50	1,64
SOPRA STERIA	EUR	26 746	4 889 168,80	1,44
SPIE SA	EUR	209 630	6 205 048,00	1,83
SR TELEPERFORMANCE	EUR	33 730	5 175 868,50	1,53
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	279 680	5 904 044,80	1,75
VALLOUREC	EUR	353 520	3 826 854,00	1,13
TOTAL FRANCE			81 768 601,65	24,14
IRLANDE				
AIB GROUP PLC	EUR	1 197 369	4 609 870,65	1,36
GLANBIA PLC	EUR	446 400	6 115 680,00	1,80
UNIPHAR PLC	EUR	1 098 530	3 273 619,40	0,97
TOTAL IRLANDE			13 999 170,05	4,13
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	110 990	3 728 154,10	1,10
BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA	EUR	1 135 380	3 158 627,16	0,94
BANCO BPM SPA	EUR	1 005 890	4 275 032,50	1,27
BFF BANK SPA	EUR	374 380	3 755 031,40	1,11
FERRETTI SPA	EUR	607 206	1 748 753,28	0,52
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	283 605	2 229 135,30	0,66

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINCOBANK SPA	EUR	362 970	4 469 975,55	1,32
HERA SPA	EUR	880 570	2 396 911,54	0,70
INTERPUMP GROUP	EUR	34 240	1 742 131,20	0,51
LEONARDO SPA	EUR	588 430	6 116 729,85	1,81
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	220 130	1 918 653,08	0,57
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	1 526 550	5 403 987,00	1,60
REPLY FRAZION	EUR	29 510	3 071 991,00	0,90
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	89 660	3 532 604,00	1,04
SESA	EUR	31 510	3 604 744,00	1,06
TOTAL ITALIE			51 152 460,96	15,11
LUXEMBOURG				
STABILUS SE	EUR	42 469	2 337 918,45	0,69
TOTAL LUXEMBOURG			2 337 918,45	0,69
PAYS-BAS				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	138 780	5 347 193,40	1,58
AALBERTS INDUSTRIES NV RTS	EUR	138 780		
ALFEN BEHEER BV	EUR	26 590	1 637 412,20	0,48
ARCADIS	EUR	166 920	6 389 697,60	1,89
ASR NEDERLAND NV	EUR	219 320	9 044 756,80	2,67
BASIC FIT NV	EUR	83 950	2 938 250,00	0,87
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	78 970	7 841 721,00	2,31
FUGRO NV	EUR	457 080	6 517 960,80	1,93
TKH GROUP	EUR	137 121	6 228 035,82	1,84
TOTAL PAYS-BAS			45 945 027,62	13,57
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			329 217 844,67	97,20
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
SOCIETE HAVRAISE	EUR	1 051		
TOTAL FRANCE				
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
TOTAL Actions et valeurs assimilées			329 217 844,67	97,20
Créances			2 088 511,58	0,62
Dettes			-987 570,78	-0,29
Comptes financiers			8 367 310,71	2,47
Actif net			338 686 096,18	100,00