

# **DNCA VALUE EUROPE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2021**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Classification BCE Fonds actions

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	425 782 537,83
b) Avoirs bancaires	8 238 255,48
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	15 033 199,98
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	449 053 993,29
e) Passif	-2 985 051,47
f) Valeur nette d'inventaire	446 068 941,82

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 DNCA VAL.EUR.C 5D	Capitalisable	218 693 095,96	895 185,26671	244,29
C3 DNCA VAL.EUR.I 5D	Capitalisable	200 558 829,28	980 434,23391	204,56
L1 DNCA VAL.EUR.N 5D	Capitalisable	24 432 609,70	96 237,34435	253,87
R1 DNCA VAL.EUR.S 5D	Capitalisable	2 384 406,88	22 941,22013	103,93

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	95,45	94,82
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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) Les 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) Les autres actifs	2,69	2,67

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
NEXANS	EUR	12 916 179,50	2,90	2,86
SAINT-GOBAIN	EUR	12 511 717,96	2,80	2,79
REXEL	EUR	12 392 964,36	2,78	2,76
VEOLIA ENVIRON.	EUR	11 803 383,81	2,65	2,63
ASR NEDERLAND	EUR	11 595 098,33	2,60	2,58
SANOFI	EUR	11 502 439,72	2,58	2,56
LANXESS	EUR	11 213 495,16	2,51	2,50
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	11 024 346,66	2,47	2,46
CREDIT AGRICOLE	EUR	10 886 163,88	2,44	2,42
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	10 798 079,70	2,42	2,40
CAIXABANK	EUR	10 559 950,92	2,37	2,35
FRESENIUS	EUR	10 515 244,95	2,36	2,34
PUBLICIS GROUPE	EUR	10 499 636,76	2,35	2,34
ROYAL DUTCH SHEL.A	EUR	10 249 212,01	2,30	2,28
TOTALENERGIES SE	EUR	10 181 013,12	2,28	2,27
ALSTOM REGROUPT	EUR	10 089 272,87	2,26	2,25
EURONEXT	EUR	9 957 152,80	2,23	2,22
BASF NOM.	EUR	9 750 202,88	2,19	2,17
CARREFOUR	EUR	9 402 417,96	2,11	2,09
AIRBUS	EUR	9 095 079,68	2,04	2,03
PROSIEBEN SAT N	EUR	8 880 399,83	1,99	1,98
SBM OFFSHORE	EUR	8 424 102,39	1,89	1,88
CRH	EUR	8 347 297,50	1,87	1,86
KONINKLIJKE KPN	EUR	8 260 679,68	1,85	1,84
INDRA SISTEMAS S.A	EUR	8 066 252,97	1,81	1,80
CNH INDUSTRIAL	EUR	8 038 818,95	1,80	1,79
DASSAULT AVIATION	EUR	7 873 504,00	1,77	1,75
ENEL	EUR	7 796 293,91	1,75	1,74
SYNLAB AG INH O.N	EUR	7 632 705,08	1,71	1,70
DANONE	EUR	7 337 360,19	1,64	1,63
AUTOGRILL	EUR	6 921 600,00	1,55	1,54
EUTELSAT COMMUNIC.	EUR	6 047 153,45	1,36	1,35
AMADEUS IT GRP A	EUR	5 339 511,84	1,20	1,19
TECHNIP ENERGIES	EUR	4 195 597,96	0,94	0,93
TF1	EUR	3 763 096,98	0,84	0,84
METROPOLE TV	EUR	2 556 298,52	0,57	0,57
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>326 423 726,28</b>	<b>73,18</b>	<b>72,69</b>
LLOYDS BANKING GRP	GBP	11 162 098,01	2,50	2,48
ANGLO AMERICAN	GBP	10 579 219,56	2,37	2,36
ASSOCIATED BRITISH	GBP	10 395 959,84	2,33	2,32
INFORMA	GBP	8 886 871,24	1,99	1,98
SMITHS GROUP	GBP	7 843 453,04	1,76	1,75
LANCASHIRE HLDGS	GBP	7 517 358,07	1,69	1,67
FRESNILLO	GBP	5 853 975,29	1,31	1,30
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>62 238 935,05</b>	<b>13,95</b>	<b>13,86</b>

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
FLSMIDTH & CO.B	DKK	11 537 292,33	2,59	2,57
ISS	DKK	9 694 937,51	2,17	2,16
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>21 232 229,84</b>	<b>4,76</b>	<b>4,73</b>
NOVARTIS	CHF	10 576 218,87	2,37	2,36
FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	5 311 427,79	1,19	1,18
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>15 887 646,66</b>	<b>3,56</b>	<b>3,54</b>
<b>TOTAL</b>		<b>425 782 537,83</b>	<b>95,45</b>	<b>94,82</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques ancien code ICB	9,78	9,71
Media ancien code ICB	9,11	9,05
Construction & Matériaux ancien code ICB	7,26	7,21
Electronique & Equipements électriques ancien code ICB	5,67	5,64
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie ancien code ICB	4,95	4,92
Finance générale ancien code ICB	4,83	4,80
Autres secteurs économiques	53,85	53,49
<b>TOTAL</b>	<b>95,45</b>	<b>94,82</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	33,80	33,58
ROYAUME UNI	14,57	14,47
PAYS-BAS	13,35	13,26
AUTRES PAYS	33,73	33,51
<b>TOTAL</b>	<b>95,45</b>	<b>94,82</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>2,69</b>	<b>2,67</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	2,69	2,67
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2,69</b>	<b>2,67</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	113 867 279,69
Cessions	111 711 754,57

### Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

## Taux de rotation

- Achat de valeurs mobilières et créances négociables	198 635 797,41
- Vente de valeurs mobilières et créances négociables	220 203 630,66
<b>Achat et Vente de valeurs mobilières et créances négociables</b>	<b>418 839 428,07</b>
- Souscriptions	184 560 968,56
- Rachats	206 337 584,10
<b>Souscriptions et Rachats</b>	<b>390 898 552,66</b>
<b>Achat et Vente de valeurs mobilières et créances négociables - Souscriptions et Rachats</b>	<b>27 940 875,41</b>
Actif net moyen	393 893 407,71
<b>Taux de rotation</b>	<b>7,09</b>

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>425 782 537,83</b>	<b>95,45</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>425 782 537,83</b>	<b>95,45</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>425 782 537,83</b>	<b>95,45</b>
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>7 517 358,07</b>	<b>1,69</b>
BMG5361W1047 LANCASHIRE HOLDINGS	GBP	1 053 682	7 517 358,07	1,69
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>15 887 646,66</b>	<b>3,56</b>
CH0012005267 NOVARTIS	CHF	137 536	10 576 218,87	2,37
CH0210483332 CIE FIN.RICHEMONT NOM.	CHF	52 024	5 311 427,79	1,19
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>58 790 127,60</b>	<b>13,18</b>
DE0005470405 LANXESS	EUR	193 938	11 213 495,16	2,51
DE0005557508 DEUTSCHE TELEKOM	EUR	606 225	10 798 079,70	2,42
DE0005785604 FRESENIUS	EUR	239 010	10 515 244,95	2,36
DE000A2TSL71 SYNLAB	EUR	429 286	7 632 705,08	1,71
DE000BASF111 BASF NOM.	EUR	146 752	9 750 202,88	2,19
DE000PSM7770 PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	529 383	8 880 399,83	1,99
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>21 232 229,84</b>	<b>4,76</b>
DK0010234467 FLSMIDTH & CO.B	DKK	329 085	11 537 292,33	2,59
DK0060542181 ISS	DKK	489 759	9 694 937,51	2,17
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>23 965 715,73</b>	<b>5,37</b>
ES0109067019 AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	90 012	5 339 511,84	1,20
ES0118594417 INDRA SISTEMAS S.A	EUR	1 048 246	8 066 252,97	1,81
ES0140609019 CAIXABANK	EUR	4 070 914	10 559 950,92	2,36
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>150 786 949,74</b>	<b>33,80</b>
FR0000044448 NEXANS	EUR	168 070	12 916 179,50	2,90
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	EUR	921 463	10 886 163,88	2,44
FR0000053225 M6 - METROPOLE TELEVISION	EUR	144 098	2 556 298,52	0,57

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000054900 TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	441 419	3 763 096,98	0,84
FR0000120172 CARREFOUR	EUR	566 923	9 402 417,96	2,11
FR0000120271 TOTALENERGIES SE	EUR	266 833	10 181 013,12	2,28
FR0000120578 SANOFI	EUR	130 177	11 502 439,72	2,58
FR0000120644 DANONE	EUR	123 587	7 337 360,19	1,64
FR0000121725 DASSAULT AVIATION	EUR	7 937	7 873 504,00	1,77
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	463 423	11 803 383,81	2,65
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	225 274	12 511 717,96	2,80
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	EUR	194 654	10 499 636,76	2,35
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	208 518	11 024 346,66	2,47
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT	EUR	236 893	10 089 272,87	2,26
FR0010221234 EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	613 675	6 047 153,45	1,36
FR0010451203 REXEL	EUR	702 549	12 392 964,36	2,78
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>64 970 788,99</b>	<b>14,57</b>
GB0006731235 ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	402 759	10 395 959,84	2,33
GB0008706128 LLOYDS BANKING GROUP	GBP	20 524 490	11 162 098,01	2,51
GB00B03MLX29 ROYAL DUTCH SHELL CL.A	EUR	602 753	10 249 212,01	2,30
GB00B1WY2338 SMITHS GROUP	GBP	423 507	7 843 453,04	1,76
GB00B1XZS820 ANGLO AMERICAN	GBP	316 187	10 579 219,56	2,37
GB00B2QPKJ12 FRESNILLO	GBP	651 342	5 853 975,29	1,31
GB00BMJ6DW54 INFORMA	GBP	1 521 044	8 886 871,24	1,99
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>8 347 297,50</b>	<b>1,87</b>
IE0001827041 CRH	EUR	196 407	8 347 297,50	1,87
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>14 717 893,91</b>	<b>3,30</b>
IT0001137345 AUTOGRILL	EUR	1 120 000	6 921 600,00	1,55
IT0003128367 ENEL	EUR	995 441	7 796 293,91	1,75
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>59 566 529,79</b>	<b>13,35</b>
NL0000009082 KONINKLIJKE KPN	EUR	3 136 173	8 260 679,68	1,85
NL0000235190 AIRBUS	EUR	83 872	9 095 079,68	2,04
NL0000360618 SBM OFFSHORE	EUR	657 362,65252	8 424 102,39	1,89

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
NL0006294274 EURONEXT	EUR	108 584	9 957 152,80	2,23
NL0010545661 CNH INDUSTRIAL	EUR	577 294	8 038 818,95	1,80
NL0011872643 ASR NEDERLAND	EUR	355 787	11 595 098,33	2,60
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES	EUR	362 941	4 195 597,96	0,94
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>			<b>12 009 412,80</b>	<b>2,69</b>
<b>TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>12 009 412,80</b>	<b>2,69</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>12 009 412,80</b>	<b>2,69</b>
FR0010455808 CM-AM PEA SECURITE (RC)	EUR	1 120	12 009 412,80	2,69
<b>TOTAL Contrats financiers</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Contrats financiers avec appel de marge</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ZXX XU1F00002 FTSE100-LIF 0921	GBP	138	-180 030,75	-0,04
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>180 030,75</b>	<b>0,00</b>
MARF.GBP Appels marge futures	GBP	154 560	180 030,75	0,00