

FCP de droit français

DNCA SRI EURO QUALITY

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 juin 2024

Société de Gestion : DNCA FINANCE
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés

AGENT REPRESENTANT EN SUISSE
REYL & Cie S.A.
4 rue du Rhône - 1204 Genève

AGENT CHARGE DU SERVICE DE PAIEMENT
EN SUISSE
REYL & Cie S.A.
4 rue du Rhône - 1204 Genève

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - 75001 - Paris

Le prospectus et la feuille d'information de base pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel, la liste des achats et ventes réalisés et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds.

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	2 086 283 188,52
b) Avoirs bancaires	28 018 670,98
c) Autres actifs détenus par l'OPC	99 529 525,26
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 213 831 384,76
e) Passif	-9 007 783,05
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 204 823 601,71

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
DNCA SRI EURO QUALITY IC en EUR	C	261 094 881,16	2 302,8553	113 378,76
DNCA SRI EURO QUALITY ID en EUR	D	37 184 257,02	477,3446	77 898,14
DNCA SRI EURO QUALITY NC en EUR	C	13 402 113,82	118 664,1728	112,94
DNCA SRI EURO QUALITY RC en EUR	C	277 925 610,27	1 210 014,2671	229,68
DNCA SRI EURO QUALITY RD en EUR	D	1 615 197 864,54	10 385 969,6251	155,51
DNCA SRI EURO QUALITY S en EUR	C	18 874,90	187,5577	100,63

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	92,57	92,19
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.	2,05	2,05
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.	4,26	4,25

(*) 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	2 086 283 188,52	94,62	94,24
TOTAL		2 086 283 188,52	94,62	94,24

(*) 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	42,22	42,04
ALLEMAGNE	19,41	19,33
PAYS-BAS	18,74	18,66
ITALIE	5,94	5,92
ESPAGNE	3,29	3,27
SUISSE	2,05	2,05
BELGIQUE	1,98	1,97
FINLANDE	1,00	1,00
TOTAL	94,62	94,24

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,26	4,25
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	4,26	4,25

(*) 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.	625 335 136,57	793 452 688,73
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.		4 197 267,38
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.	79 446 413,69	116 558 142,12

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
25/04/2024	DNCA SRI EURO QUALITY ID	238,00	65,33	303,33
25/04/2024	DNCA SRI EURO QUALITY RD	0,79	0,11	0,90
Dividendes à verser				
	DNCA SRI EURO QUALITY ID			
	DNCA SRI EURO QUALITY RD			

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 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.

TER

Le « Total Expense Ratio » (TER) est défini comme étant le rapport entre les charges d'exploitation totales et la fortune moyenne de l'OPC exprimée en devise du fonds.

Au 28 juin 2024, le TER est de :

- Part RC : +1,47%
- Part NC : + 0,98%
- Part IC : +0,88% ;

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			2 086 283 188,52	94,63
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 086 283 188,52	94,63
Banques commerciales			43 583 162,70	1,98
KBC GROUPE	EUR	661 353	43 583 162,70	1,98
Biotechnologie			20 445 950,40	0,93
IMCD BV	EUR	158 128	20 445 950,40	0,93
Boissons			41 328 386,40	1,87
HEINEKEN	EUR	364 510	32 915 253,00	1,49
PERNOD RICARD	EUR	66 402	8 413 133,40	0,38
Composants automobiles			58 381 330,49	2,65
FERRARI NV	EUR	39 324	14 970 646,80	0,68
MICHELIN (CGDE)	EUR	1 202 179	43 410 683,69	1,97
Conglomérats industriels			44 922 254,80	2,04
SIEMENS AG-REG	EUR	258 590	44 922 254,80	2,04
Courrier, fret aérien et logistique			48 468 244,72	2,20
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	1 282 568	48 468 244,72	2,20
Divertissement			54 137 441,76	2,46
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	1 948 792	54 137 441,76	2,46
Electricité			20 376 816,48	0,92
LEGRAND SA	EUR	219 957	20 376 816,48	0,92
Equipements électriques			60 825 674,00	2,76
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	271 180	60 825 674,00	2,76
Equipements et fournitures médicaux			228 059 349,70	10,34
ESSILORLUXOTTICA	EUR	525 654	105 761 584,80	4,79
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	108 127	16 575 869,10	0,75
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	1 965 091	105 721 895,80	4,80
Grands magasins et autres			28 840 943,36	1,31
PROSUS NV	EUR	867 136	28 840 943,36	1,31
Hôtels, restaurants et loisirs			72 497 122,36	3,29
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 166 674	72 497 122,36	3,29
Immobilier			10 798 404,30	0,49
ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	EUR	955 611	10 798 404,30	0,49
Industrie aérospatiale et défense			41 607 865,64	1,89
AIRBUS SE	EUR	136 754	17 540 068,04	0,80
SAFRAN SA	EUR	121 924	24 067 797,60	1,09
Logiciels			266 250 908,98	12,07
DASSAULT SYST.	EUR	875 464	30 903 879,20	1,40
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	523 202	63 778 323,80	2,89

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SAP SE	EUR	678 090	128 511 616,80	5,83
VINCI SA	EUR	437 661	43 057 089,18	1,95
Machines			22 157 076,15	1,00
KONE OY B NEW	EUR	480 735	22 157 076,15	1,00
Marchés de capitaux			22 003 664,16	1,00
FINECOBANK SPA	EUR	1 580 723	22 003 664,16	1,00
Pétrole et gaz			16 523 309,02	0,75
TOTALENERGIES SE	EUR	265 094	16 523 309,02	0,75
Producteur et commerce d'énergie indépendants			70 042 452,48	3,18
AIR LIQUIDE SA	EUR	98 208	15 838 986,24	0,72
AIR LIQUIDE SA-PF-2025	EUR	336 083	54 203 466,24	2,46
Produits de soins personnels			60 833 377,80	2,76
L'OREAL	EUR	59 236	24 289 721,80	1,10
L'OREAL SA-PF 2025	EUR	89 120	36 543 656,00	1,66
Produits pharmaceutiques			112 298 129,15	5,09
MERCK KGA	EUR	247 679	38 328 325,25	1,74
SANOFI	EUR	822 435	73 969 803,90	3,35
Produits pour l'industrie du bâtiment			30 270 121,98	1,37
SAINT-GOBAIN	EUR	416 829	30 270 121,98	1,37
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			221 107 657,45	10,03
ASML HOLDING NV	EUR	182 326	175 798 729,20	7,98
STMICROELECTRONICS NV	EUR	1 229 050	45 308 928,25	2,05
Services aux professionnels			77 726 397,36	3,53
BUREAU VERITAS SA	EUR	1 753 996	45 358 336,56	2,06
WOLTERS KLUWER	EUR	209 096	32 368 060,80	1,47
Services clientèle divers			31 149 624,59	1,41
EDENRED	EUR	790 399	31 149 624,59	1,41
Services de télécommunication diversifiés			61 939 606,04	2,81
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	2 637 973	61 939 606,04	2,81
Services de télécommunication mobile			94 000 578,75	4,26
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	9 641 085	94 000 578,75	4,26
Services financiers diversifiés			51 044 672,80	2,32
ADYEN NV	EUR	45 854	51 044 672,80	2,32
Services liés aux technologies de l'information			82 190 465,50	3,73
THALES	EUR	549 769	82 190 465,50	3,73
Textiles, habillement et produits de luxe			92 472 199,20	4,19
HERMES INTERNATIONAL	EUR	12 951	27 715 140,00	1,26
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	90 747	64 757 059,20	2,93

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			93 983 658,72	4,26
OPCVM			93 983 658,72	4,26
Gestion collective			93 983 658,72	4,26
DNCA ACTIONS SMALL ET MID CAP EURO IC	EUR	132,02	67 256 264,84	3,05
DNCA INVEST EURO DVD GR IEUR	EUR	2 000	248 280,00	0,01
DNCA INVEST SICAV EURO DIVIDEND GROWER N SHARES EUR CAP	EUR	1	111,60	0,00
DNCA INVEST SICAV EURO DIVIDEND GROWER WI CAP	EUR	0,9149	164,23	0,00
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	245	26 478 838,05	1,20
Total			2 180 266 847,24	98,89

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 180 266 847,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	33 564 537,52
Autres passifs (-)	-9 007 783,05
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	2 204 823 601,71

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part DNCA SRI EURO QUALITY IC	EUR	2 302,8553	113 378,76
Part DNCA SRI EURO QUALITY ID	EUR	477,3446	77 898,14
Part DNCA SRI EURO QUALITY NC	EUR	118 664,1728	112,94
Part DNCA SRI EURO QUALITY RC	EUR	1 210 014,2671	229,68
Part DNCA SRI EURO QUALITY RD	EUR	10 385 969,6251	155,51
Part DNCA SRI EURO QUALITY S	EUR	187,5577	100,63