



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français (SICAV)

DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP FRANCE

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2021

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : KPMG Audit

**• 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	155 886 068,14
b) Avoirs bancaires	599 909,47
c) Autres actifs détenus par l'OPC	26 204,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	156 512 181,61
e) Passif	-196 011,54
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	156 316 170,07

* Les montants sont signés

• NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
DNCA ACTIONS SMALL & MID CAPS France I en EUR	C	39 442 302,01	189,8000	207 809,81
DNCA ACTIONS SMALL & MID CAPS France M en EUR	C	40 145 888,80	913,3238	43 955,81
DNCA ACTIONS SMALL & MID CAPS France N en EUR	C	9 784,89	90,1077	108,59
DNCA ACTIONS SMALL & MID CAPS FRANCE R en EUR	C	5 145 426,45	13 700,8894	375,55
OSTRUM ACTIONS SMALL ET MID CAP FRANCE A en EUR	C/D	71 572 767,92	48 753,0588	1 468,06



• 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.	99,72	99,60
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	155 886 068,14	99,72	99,60
TOTAL		155 886 068,14	99,72	99,60

* 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	90,81	90,70
LUXEMBOURG	4,75	4,74
PAYS-BAS	4,17	4,16
TOTAL	99,72	99,60

* 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.	97 602 367,06	117 256 525,80
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 PÉRIODE

Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés			
Dividendes à verser			
OSTRUM ACTIONS SMALL ET MID CAP FRANCE A			

(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				
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	12 000	1 318 200,00	0,85
ALD SA	EUR	154 306	1 950 427,84	1,25
ALTEN	EUR	10 000	1 118 000,00	0,71
AMUNDI	EUR	58 900	4 379 215,00	2,81
ARAMIS GROUP SAS	EUR	40 540	871 610,00	0,56
ASSYTEM BRIME	EUR	34 896	1 090 500,00	0,69
ATEME SA	EUR	43 000	703 480,00	0,45
AUBAY	EUR	63 000	2 803 500,00	1,80
AURES TECHNOLOGIES	EUR	50 000	1 385 000,00	0,89
BENETEAU	EUR	60 000	800 400,00	0,51
BIO-UV GROUP SAS	EUR	20 674	117 428,32	0,07
CARBIOS	EUR	24 225	1 029 562,50	0,66
CGG SA	EUR	3 100 000	2 326 860,00	1,48
DASSAULT AVIATION	EUR	3 940	3 908 480,00	2,50
DERICHEBOURG	EUR	108 790	926 890,80	0,59
ELECTRO POWER SYSTEMS SA	EUR	12 794	223 127,36	0,14
ELIS	EUR	258 634	4 109 694,26	2,63
EURAZEO	EUR	39 200	2 881 200,00	1,84
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	223 273	2 200 132,14	1,41
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	45 247	1 871 868,39	1,19
FOCUS HOME INTERACTIVE SA	EUR	32 086	1 918 742,80	1,23
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	32 700	2 226 870,00	1,42
GROUPE FNAC	EUR	46 900	2 544 325,00	1,63
ICADE EMGP	EUR	42 600	3 101 280,00	1,98
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5 512	1 300 832,00	0,84
ILIAD	EUR	14 900	1 838 660,00	1,17
INTERPARFUMS	EUR	37 015	2 028 422,00	1,30
INVENTIVA SA-W/I	EUR	140 000	1 626 800,00	1,04
IPSEN	EUR	36 200	3 175 464,00	2,03
IPSOS	EUR	122 855	4 367 495,25	2,79
JC DECAUX SA	EUR	51 112	1 194 998,56	0,76
KORIAN RTS 25-06-21	EUR	60 000		
KORIAN SA	EUR	60 000	1 868 400,00	1,20
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	20 000	991 600,00	0,63
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	26 753	737 045,15	0,48
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	135 000	2 394 900,00	1,53
MCPHY ENERGY SA	EUR	17 344	370 467,84	0,24
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	59 130	754 498,80	0,49
MERSEN	EUR	102 000	3 350 700,00	2,14
NACON SA	EUR	279 000	1 554 030,00	1,00
NANOBIOTIX	EUR	103 899	1 219 774,26	0,78



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEXANS SA	EUR	32 433	2 492 476,05	1,60
NEXITY	EUR	58 000	2 446 440,00	1,56
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	29 870	2 774 923,00	1,78
PLASTIC OMNIUM	EUR	92 305	2 431 313,70	1,56
PONCIN YACHTS	EUR	363 000	1 844 040,00	1,18
Quadiant SA	EUR	55 000	1 393 700,00	0,89
REMY COINTREAU	EUR	12 813	2 230 743,30	1,42
REXEL	EUR	278 000	4 903 920,00	3,13
ROBERTET	EUR	1 465	1 523 600,00	0,97
ROTHSCHILD AND CO	EUR	130 670	4 279 442,50	2,73
SA DES CEMENTS VICAT - VICAT	EUR	31 230	1 272 622,50	0,81
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4 100	1 635 490,00	1,04
SEB	EUR	33 330	5 079 492,00	3,25
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	14 180	741 614,00	0,48
SOITEC SA	EUR	43 000	7 993 700,00	5,12
SOMFY	EUR	10 570	1 513 624,00	0,97
SOPRA STERIA	EUR	23 990	3 891 178,00	2,49
SPIE SA	EUR	251 100	4 871 340,00	3,11
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	120 000	1 387 200,00	0,89
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	125 000	1 065 625,00	0,69
TIKEHAU CAPITAL	EUR	95 500	2 549 850,00	1,63
TRIGANO SA	EUR	15 000	2 613 000,00	1,67
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	23 077	721 387,02	0,47
VOLTALIA	EUR	99 850	2 246 625,00	1,44
WENDEL	EUR	20 000	2 268 000,00	1,45
WORLDLINE SA	EUR	15 170	1 197 519,80	0,76
TOTAL FRANCE			141 949 748,14	90,80
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	88 000	3 802 480,00	2,43
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	20 000	1 928 000,00	1,24
SES	EUR	262 000	1 687 804,00	1,08
TOTAL LUXEMBOURG			7 418 284,00	4,75
PAYS-BAS				
EURONEXT NV - W/I	EUR	71 080	6 518 036,00	4,17
TOTAL PAYS-BAS			6 518 036,00	4,17
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			155 886 068,14	99,72
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			155 886 068,14	99,72
Créances			26 204,00	0,02
Dettes			-188 716,60	-0,12



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Comptes financiers			592 614,53	0,38
Actif net			156 316 170,07	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