



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

DNCA EURO SMART CITIES

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	79 474 797,23
b) Avoirs bancaires	856 947,33
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 096,47
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	80 345 841,03
e) Passif	-386 567,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	79 959 273,17

* 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 EURO SMART CITIES IC en EUR	C	60 490 643,89	387,1475	156 247,02
DNCA EURO SMART CITIES ID en EUR	D	124 058,08	1,0000	124 058,08
DNCA EURO SMART CITIES NC en EUR	C	15 168 819,36	124 654,6284	121,68
DNCA EURO SMART CITIES RC en EUR	C	4 161 666,77	29 799,7529	139,65
DNCA EURO SMART CITIES RD en EUR	D	14 085,07	95,9391	146,81



● 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.	90,34	89,90
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.	9,06	9,01
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	71 706 233,47	89,68	89,25
Franc Suisse	CHF	3 515 164,34	4,40	4,38
Couronne Suédoise	SEK	2 633 975,41	3,29	3,28
Couronne Norvégienne	NOK	1 619 424,01	2,03	2,02
TOTAL		79 474 797,23	99,39	98,92

* 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	34,85	34,68
ALLEMAGNE	19,09	19,00
PAYS-BAS	13,03	12,97
ITALIE	7,46	7,42
ROYAUME-UNI	4,66	4,64
SUISSE	4,40	4,38
LUXEMBOURG	3,39	3,37
SUEDE	3,29	3,28
BELGIQUE	2,85	2,83
ESPAGNE	2,49	2,48
NORVEGE	2,03	2,02
FINLANDE	1,86	1,85
TOTAL	99,39	98,92

* 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.	82 545 944,52	47 805 880,68
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.	12 862 098,41	11 189 320,86
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.		121,52

• DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
14/04/2021	DNCA EURO SMART CITIES ID	2 495,50	80,44	2 575,94
14/04/2021	DNCA EURO SMART CITIES RD	2,58		2,58
Dividendes à verser				
	DNCA EURO SMART CITIES ID			
	DNCA EURO SMART CITIES RD			

(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
Dépôts				
Collat. especes p/e	EUR	0,26	0,26	
TOTAL Dépôts			0,26	
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DELIVERY HERO SE	EUR	8 908	992 351,20	1,24
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	47 705	2 736 358,80	3,41
KNORR-BREMSE AG	EUR	35 400	3 433 800,00	4,29
NEMETSCHEK	EUR	17 110	1 103 937,20	1,38
SIEMENS AG-REG	EUR	23 372	3 122 966,64	3,91
STROEER SE	EUR	26 640	1 799 532,00	2,25
VONOVIA SE	EUR	38 046	2 074 267,92	2,60
TOTAL ALLEMAGNE			15 263 213,76	19,08
BELGIQUE				
AEDIFICA NV RTS 17-05-22	EUR	8 281		
AEDIFICA SA	EUR	9 948	1 107 212,40	1,38
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	36 344	1 170 276,80	1,47
TOTAL BELGIQUE			2 277 489,20	2,85
ESPAGNE				
IBERDROLA S.A.	EUR	193 563	1 989 827,64	2,49
TOTAL ESPAGNE			1 989 827,64	2,49
FINLANDE				
KOJAMO OYJ	EUR	62 476	1 203 912,52	1,50
KONE OY B NEW	EUR	4 128	284 006,40	0,36
TOTAL FINLANDE			1 487 918,92	1,86
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	26 569	3 923 178,54	4,91
ALSTOM	EUR	70 949	3 021 717,91	3,78
BUREAU VERITAS	EUR	55 302	1 475 457,36	1,85
DASSAULT SYSTEMES	EUR	5 513	1 127 408,50	1,41
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	32 825	4 414 962,50	5,52
SAINT-GOBAIN	EUR	21 601	1 199 719,54	1,50
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	22 404	2 972 562,72	3,72
SOMFY	EUR	16 566	2 372 251,20	2,96
THALES	EUR	37 541	3 230 027,64	4,04
VINCI (EX SGE)	EUR	35 672	3 210 123,28	4,01
VOLTALIA	EUR	40 859	919 327,50	1,15
TOTAL FRANCE			27 866 736,69	34,85
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	250 116	1 958 908,51	2,45
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	420 751	4 002 183,51	5,01
TOTAL ITALIE			5 961 092,02	7,46
LUXEMBOURG				



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INPOST SA	EUR	160 179	2 711 189,75	3,39
TOTAL LUXEMBOURG			2 711 189,75	3,39
NORVEGE				
ADEVINTA ASA	NOK	73 604	1 190 081,24	1,49
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	9 224	429 342,77	0,54
TOTAL NORVEGE			1 619 424,01	2,03
PAYS-BAS				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	4 289	194 377,48	0,25
AALBERTS INDUSTRIES NV RTS	EUR	12 960		
ADYEN NV	EUR	651	1 341 385,50	1,67
ARCADIS	EUR	49 558	1 710 742,16	2,14
ASML HOLDING NV	EUR	8 190	4 745 286,00	5,93
STMICROELECTRONICS NV	EUR	79 409	2 430 312,45	3,04
TOTAL PAYS-BAS			10 422 103,59	13,03
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	EUR	15 314	3 726 661,90	4,66
TOTAL ROYAUME-UNI			3 726 661,90	4,66
SUEDE				
MIPS AB	SEK	20 519	1 489 053,84	1,87
SWECO AB-B SHS	SEK	74 578	1 144 921,57	1,43
TOTAL SUEDE			2 633 975,41	3,30
SUISSE				
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	2 368	913 760,26	1,14
SIKA AG-REG	CHF	7 936	2 189 965,33	2,74
STADLER RAIL AG	CHF	11 087	411 438,75	0,51
TOTAL SUISSE			3 515 164,34	4,39
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			79 474 797,23	99,39
TOTAL Actions et valeurs assimilées			79 474 797,23	99,39
Créances			14 096,21	0,02
Dettes			-386 551,36	-0,48
Comptes financiers			856 930,83	1,07
Actif net			79 959 273,17	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