

FCP de droit français

**DNCA CONVERTIBLES
EUROPE**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 juin 2022

**Société de gestion : DNCA FINANCE
Dépositaire : CACEIS Bank
Commissaire aux comptes : MAZARS**

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - 75001 - Paris

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	380 242 299,30
b) Avoirs bancaires	16 235 174,61
c) Autres actifs détenus par l'OPC	106 138 568,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	502 616 042,20
e) Passif	-86 614 847,81
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	416 001 194,39

* 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 CONVERTIBLES EUROPE IC en EUR	C	182 471 368,61	19 775,3420	9 227,21
DNCA CONVERTIBLES EUROPE ID en EUR	D	41 828 850,87	4 120,0000	10 152,63
DNCA CONVERTIBLES EUROPE NPF en EUR	C	185 768 626,70	1 241,1631	149 673,01
DNCA CONVERTIBLES EUROPE R en EUR	C	5 932 348,21	39 488,3467	150,23

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>	83,17	68,84
<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>	8,23	6,81
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	4,41	3,65

* 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	305 603 851,59	73,46	60,80
Dollar Us	USD	47 397 049,54	11,39	9,43
Franc Suisse	CHF	21 871 866,15	5,26	4,35
Livre Sterling	GBP	5 369 532,02	1,29	1,07
TOTAL		380 242 299,30	91,40	75,65

* 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	32,82	27,16
PAYS-BAS	14,22	11,77
ALLEMAGNE	13,42	11,11
ESPAGNE	8,59	7,11
ITALIE	7,76	6,42
SUISSE	4,41	3,65
LUXEMBOURG	4,33	3,58
ETATS-UNIS	2,22	1,84
ROYAUME-UNI	1,60	1,32
AUTRICHE	1,12	0,93
SUEDE	0,57	0,47
IRLANDE	0,35	0,29
TOTAL	91,40	75,65

* 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	4,41	3,65
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	4,41	3,65

* 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.	282 987 448,25	108 104 226,61
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.	11 357 832,04	12 685 711,50
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.	7 153 902,00	4 086 118,77

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
	DNCA CONVERTIBLES EUROPE ID			
Dividendes à verser				
	DNCA CONVERTIBLES EUROPE ID			

(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 - 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

	30/06/2022
Parts DNCA CONVERTIBLES EUROPE ID Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts DNCA CONVERTIBLES EUROPE NPF Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts DNCA CONVERTIBLES EUROPE R Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

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 30/06/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dépôts				
COLLAT SG	EUR	1 560 478,46	1 560 478,46	0,38
TOTAL Dépôts			1 560 478,46	0,38
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24	EUR	10 200 000	8 799 833,60	2,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	5 200 000	4 799 073,22	1,15
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	19 900 000	19 780 959,84	4,76
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	2 000 000	1 871 494,29	0,45
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	3 500 000	2 983 480,31	0,72
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	16 800 000	15 805 860,00	3,80
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	2 500 000	1 807 169,20	0,43
TOTAL ALLEMAGNE			55 847 870,46	13,42
AUTRICHE				
AMS AGA 2.125% 03-11-27 CV	EUR	4 000 000	2 920 140,65	0,70
AUSTRIAMICROSYSTEMS AG ZCP 05-03-25	EUR	2 200 000	1 731 488,00	0,42
TOTAL AUTRICHE			4 651 628,65	1,12
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	11 900 000	13 901 337,12	3,35
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	8 300 000	8 506 348,80	2,04
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	7 000 000	8 897 036,44	2,14
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	6 500 000	4 418 256,83	1,06
TOTAL ESPAGNE			35 722 979,19	8,59
ETATS-UNIS				
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 10-06-24	EUR	7 400 000	7 392 452,00	1,78
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 18-02-24	EUR	1 900 000	1 848 377,00	0,44
TOTAL ETATS-UNIS			9 240 829,00	2,22
FRANCE				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	226 660	9 328 418,96	2,24
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	5 000 000	6 269 075,00	1,51
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	12 500 000	9 691 937,50	2,33
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	7 300 000	7 780 924,00	1,87
CARREFOUR ZCP 27-03-24 CV	USD	6 400 000	5 901 841,31	1,42
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	50 000	2 964 250,00	0,71
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	33 000	1 959 622,50	0,47
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	1 017 603	11 767 052,29	2,83
ENGIE 0.0% 02-06-24 CV	EUR	76 000	9 207 514,00	2,21

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	59 421	4 250 918,92	1,02
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	67 000	3 320 252,00	0,80
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	40 000	1 858 680,00	0,44
REMY COIN 0.125% 07-09-26	EUR	7 066	1 190 122,85	0,29
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	130 261	15 187 129,99	3,65
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	50 538	8 727 053,45	2,10
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	50	4 779 900,00	1,15
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	39 950	7 264 388,15	1,75
TOTALENERGIES SE 0.5% 02-12-22 CV	USD	11 800 000	11 540 618,34	2,78
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	396 222	12 236 524,03	2,94
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	44 674	1 298 181,77	0,31
TOTAL FRANCE			136 524 405,06	32,82
IRLANDE				
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	1 600 000	1 444 941,92	0,34
TOTAL IRLANDE			1 444 941,92	0,34
ITALIE				
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	5 600 000	4 412 266,93	1,06
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	14 400 000	9 258 984,00	2,23
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	8 100 000	7 269 588,00	1,74
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	12 500 000	11 324 062,50	2,73
TOTAL ITALIE			32 264 901,43	7,76
LUXEMBOURG				
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	4 300 000	4 381 284,33	1,05
LAGFIN SCA 2.0% 02-07-25 CV	EUR	6 500 000	7 171 707,33	1,73
OLVER CAPITAL SARL ZCP 29-10-23	EUR	6 400 000	6 456 064,00	1,55
TOTAL LUXEMBOURG			18 009 055,66	4,33
PAYS-BAS				
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	3 800 000	3 565 831,54	0,85
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.75% 05-08-27	EUR	4 000 000	4 632 688,07	1,11
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	1 000 000	837 873,33	0,20
DUFREY ONE BV 0.75% 30-03-26 CV	CHF	4 600 000	3 516 241,71	0,85
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	10 700 000	12 756 486,50	3,06
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	4 300 000	3 896 809,43	0,94
QIAGEN NV 1.0% 13-11-24 CV	USD	7 200 000	7 662 472,62	1,84
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	10 600 000	8 766 533,07	2,11
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-25	USD	8 400 000	8 158 834,95	1,97
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	5 600 000	5 366 749,25	1,29
TOTAL PAYS-BAS			59 160 520,47	14,22
ROYAUME-UNI				

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BARCLAYS BK ZCP 24-01-25 CV	EUR	1 300 000	1 275 716,00	0,31
JET2 1.625% 10-06-26 CV	GBP	5 500 000	5 369 532,02	1,29
TOTAL ROYAUME-UNI			6 645 248,02	1,60
SUEDE				
GEELY SWEDEN FINANCE AB ZCP 19-06-24	EUR	2 200 000	2 374 295,00	0,57
TOTAL SUEDE			2 374 295,00	0,57
SUISSE				
SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV	CHF	13 000 000	16 209 032,70	3,89
SWISS PRIME SITE AG 0.325% 16-01-25	CHF	2 200 000	2 146 591,74	0,52
TOTAL SUISSE			18 355 624,44	4,41
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			380 242 299,30	91,40
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			380 242 299,30	91,40
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
LUXEMBOURG				
DNCA INVEST GLOBAL ALHA I EUR CAP	EUR	17 700	1 459 188,00	0,35
OSTRUM GLOBAL CONVER BONDS IA (HEUR)	EUR	50 000	5 419 500,00	1,30
OSTRUM GLOBAL CONVER BONDS SIA (USD)	USD	86 780	10 101 990,53	2,43
OSTRUM GLOBAL SUBORD DEBT I A EUR CAP	EUR	1 500	1 369 860,00	0,33
TOTAL LUXEMBOURG			18 350 538,53	4,41
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			18 350 538,53	4,41
TOTAL Organismes de placement collectif			18 350 538,53	4,41
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0922	EUR	-100	-8 936,36	
EURO SCHATZ 0922	EUR	-50	-979,16	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-9 915,52	
TOTAL Engagements à terme fermes			-9 915,52	
TOTAL Instrument financier à terme			-9 915,52	
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	0,01	0,01	
TOTAL Appel de marge			0,01	
Créances			86 227 551,29	20,73
Dettes			-86 604 929,51	-20,82
Comptes financiers			16 235 171,83	3,90
Actif net			416 001 194,39	100,00