

ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF au 30 juin 2025

MCA EUROPE

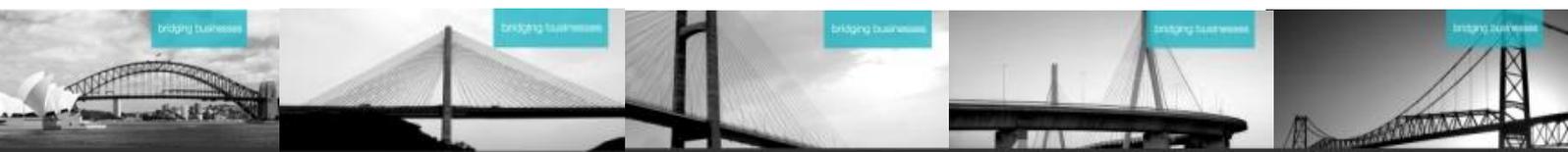
Fonds Commun de Placement

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

6 avenue de Provence

75009 PARIS

Etablissement Dépositaire



Attestation de la composition de l'actif au 30 juin 2025

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement MCA EUROPE, et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n°2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans les documents joints.

Fait à Paris, le 28 août 2025

Le Commissaire aux comptes

JPA



Pascal ROBERT

MCA EUROPE

Document d'information périodique au 30/06/2025

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	9
RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
COMMISSION DE PERFORMANCE	12
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	15
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	20
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	21
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	23

MCA EUROPE

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	10 671 418,63
b) Avoirs bancaires	128 312,47
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	250 355,56
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 050 086,66
e) Passif	-197 980,04
f) Valeur nette d'inventaire	10 852 106,62

* Les montants sont signés

SP
A

MCA EUROPE

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0007490164	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	10 852 106,62	43 377	250,18

SP A

MCA EUROPE

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et 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	98,33	96,57
b) Titres financiers éligibles et 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) Titres financiers éligibles et 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) 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) Autres actifs	2,23	2,19

UBA

MCA EUROPE

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et 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	1 975 224,14	844 134,87
b) Titres financiers éligibles et 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) Titres financiers éligibles et 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) 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) Autres actifs	699 192,70	801 485,83

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	2 674 416,84
Cessions	1 645 620,70

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

SP
A

MCA EUROPE

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	10 061 184,90	92,71	91,05
Livre sterling	352 763,45	3,25	3,19
Couronne danoise	257 470,28	2,37	2,33
Total	10 671 418,63	98,33	96,57

SP
A

MCA EUROPE

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Matériel équipements destinés aux TI	16,73	16,43
Logiciels et services informatiques	12,67	12,45
Banques	9,55	9,38
Aérospatial et défense	7,88	7,74
Bâtiment et matériaux de construction	6,72	6,60
Articles personnels	6,50	6,39
Équipements et services médicaux	5,88	5,77
Gaz eau et services multiples aux collectivités	5,05	4,96
Énergie non renouvelable	5,04	4,95
Chimie	3,91	3,83
Assurance - Non vie	2,87	2,82
Soins personnels pharmacies et épiceries	2,34	2,30
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	2,28	2,24
Sociétés de placement immobilier	1,87	1,83
Médias	1,84	1,80
Voyages et Loisirs	1,76	1,72
Industries généralistes	1,50	1,48
Transport industriel	1,50	1,48
Investissement immobilier et services	1,03	1,01
Services appui à industrie	0,93	0,92
Fournisseurs de services de télécommunications	0,48	0,47
Total	98,33	96,57

MCA EUROPE

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	69,37	68,13
Pays-Bas	13,52	13,28
Allemagne	8,41	8,25
Espagne	3,25	3,19
Danemark	2,37	2,33
Royaume-Uni	1,41	1,39
Total	98,33	96,57

SP
A

MCA EUROPE

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	2,23	2,19
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,42	1,39
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,81	0,80
Autres actifs	0,00	0,00
Total	2,23	2,19

UBA

MCA EUROPE

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI R	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

SP
A

MCA EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			10 671 418,63	98,34
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 671 418,63	98,34
Aérospatial et défense			854 998,00	7,88
AIRBUS	EUR	2 800	496 328,00	4,57
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	1 300	358 670,00	3,31
Articles personnels			705 945,00	6,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	75	172 425,00	1,59
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	1 200	533 520,00	4,91
Assurance - Non vie			311 580,00	2,87
ALLIANZ	EUR	300	103 230,00	0,95
AXA	EUR	5 000	208 350,00	1,92
Banques			1 036 225,00	9,55
BANCO SANTANDER	EUR	40 000	281 080,00	2,59
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	8 000	610 560,00	5,63
CREDIT AGRICOLE	EUR	9 000	144 585,00	1,33
Bâtiment et matériaux de construction			729 254,00	6,72
EIFFAGE	EUR	1 000	119 250,00	1,10
SAINT-GOBAIN	EUR	1 100	109 604,00	1,01
VINCI	EUR	4 000	500 400,00	4,61
Chimie			423 838,80	3,91
AIR LIQUIDE	EUR	2 420	423 838,80	3,91
Energie non renouvelable			547 050,00	5,04
TOTALENERGIES SE	EUR	10 500	547 050,00	5,04
Equipements et services médicaux			637 913,10	5,88
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 739	637 913,10	5,88
Fournisseurs de services de télécommunications			51 660,00	0,48
ORANGE	EUR	4 000	51 660,00	0,48
Gaz eau et services multiples aux collectivités			547 850,00	5,05
ENGIE	EUR	7 000	139 475,00	1,29
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13 500	408 375,00	3,76
Industries généralistes			163 237,50	1,50
SIEMENS	EUR	750	163 237,50	1,50
Investissement immobilier et services			111 960,00	1,03
GECINA	EUR	1 200	111 960,00	1,03
Logiciels et services informatiques			1 375 544,00	12,68
AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	1 000	71 480,00	0,66
DASSAULT SYSTEMES	EUR	11 800	362 614,00	3,34
PROSUS	EUR	9 500	450 965,00	4,16
SAP	EUR	1 900	490 485,00	4,52
Matériel équipements destinés aux TI			1 815 194,50	16,73
ASML HOLDING	EUR	1 350	914 760,00	8,43
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	4 300	155 294,50	1,43
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	3 300	745 140,00	6,87

MCA EUROPE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Médias			199 297,76	1,84
CANAL+SA	GBP	75 000	199 297,76	1,84
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			247 738,50	2,28
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 300	153 465,69	1,41
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 600	94 272,81	0,87
Services appui à industrie			101 296,00	0,93
ADYEN	EUR	65	101 296,00	0,93
Sociétés de placement immobilier			202 850,00	1,87
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	2 500	202 850,00	1,87
Soins personnels pharmacies et épiceries			254 170,00	2,34
L'OREAL	EUR	700	254 170,00	2,34
Transport industriel			163 197,47	1,50
DSV	DKK	800	163 197,47	1,50
Voyages et Loisirs			190 619,00	1,76
ACCOR	EUR	4 300	190 619,00	1,76
Parts d'OPC et fonds d'investissements			242 460,56	2,23
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			154 068,56	1,42
UNION PLUS	EUR	0,75	154 068,56	1,42
Autres OPC et fonds d'investissements			88 392,00	0,81
ISHR EUR600 REAL ESTATE (DE)	EUR	6 000	88 392,00	0,81
Total			10 913 879,19	100,57

MCA EUROPE

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

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

SP
A

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
MC1/0725/PUT /450.	-2,00	0,00	2 784,00	49 706,28
SU1/0725/CALL/225.	-5,00	0,00	3 025,00	-60 966,00
Sous total		0,00	5 809,00	-11 259,72
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	5 809,00	-11 259,72

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

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

UBA

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

UBA

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

UBA

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

UBA

MCA EUROPE

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

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

UBA

MCA EUROPE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

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

SP
A

MCA EUROPE

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	10 913 879,19
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	-5 809,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	136 207,47
Autres passifs (-)	-192 171,04
Total = actif net	10 852 106,62

UBA