

# CONSTANCE BE AMERICA

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2015**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Actions Internationales

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	13 843 677,88
b) Avoirs bancaires	339 854,48
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	5 285,22
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	14 188 817,58
e) Passif	-186 350,58
f) Valeur nette d'inventaire	14 002 467,00

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 RPS AME.A FCP 3DEC	Capitalisable	8 783 698,89	37 828,317	232,20
C2 CONST.BE AMER.I 3D	Capitalisable	5 218 768,11	216,789	24 073,03

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	0,00	0,00
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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	98,87	97,57
d) Les 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) Les autres actifs	0,00	0,00

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
APPLE	USD	412 648,25	2,89	2,93
COSTCO WHOLESALE	USD	344 403,00	2,46	2,43
L BRANDS	USD	342 920,00	2,45	2,42
DISNEY WALT-DISNEY	USD	342 420,00	2,45	2,41
STARBUCKS	USD	323 298,45	2,31	2,28
UTD THERAPEUTICS	USD	318 328,50	2,27	2,24
NIKE CL.B	USD	317 578,80	2,27	2,24
FACEBOOK CL.A	USD	317 330,50	2,27	2,24
GILEAD SCIENCES	USD	313 774,40	2,24	2,21
HASBRO	USD	299 160,00	2,14	2,11
CELGENE	USD	296 281,60	2,12	2,09
EXPRESS SCRIPTS	USD	293 502,00	2,10	2,07
LOCKHEED MARTIN	USD	290 004,00	2,07	2,04
AMAZON COM	USD	282 158,50	2,02	1,99
QUEST DIAGNOSTICS	USD	268 324,00	1,92	1,89
DELTA AIR LINES	USD	262 912,00	1,88	1,85
CYTEC INDUSTRIES	USD	260 279,00	1,86	1,83
SNYDER S LANCE	USD	258 160,00	1,84	1,82
POST HOLDINGS	USD	253 471,00	1,81	1,79
LAZARD CL.A	USD	253 080,00	1,81	1,78
UNDER ARMOUR	USD	250 320,00	1,79	1,76
NETFLIX	USD	249 637,20	1,78	1,76
TYSON FOODS CL.A	USD	247 254,00	1,77	1,74
UNION PACIFIC ORD.	USD	238 425,00	1,70	1,68
ZOETIS A	USD	236 278,00	1,69	1,67
MAGNA INTL	USD	235 578,00	1,68	1,66
DOLLAR GENERAL	USD	233 220,00	1,67	1,64
CHEESECAKE FACTORY	USD	229 047,00	1,64	1,61
NXP SEMICONDUCTOR	USD	225 860,00	1,61	1,59
CF INDUSTRIES	USD	224 980,00	1,61	1,59
TIME WARNER	USD	218 525,00	1,56	1,54
GAP	USD	213 752,00	1,53	1,51
MIDDLEBY	USD	213 237,00	1,52	1,50
SENSATA TECHNOLOG	USD	205 686,00	1,47	1,45
GENERAL ELECTRIC	USD	199 275,00	1,42	1,40
HARLEY-DAVIDSON	USD	197 225,00	1,41	1,39
GRUBHUB	USD	194 199,00	1,39	1,37
HESS	USD	187 264,00	1,34	1,32
SMITH AO	USD	187 148,00	1,34	1,32
CERNER	USD	186 462,00	1,33	1,31
JARDEN	USD	181 125,00	1,29	1,28
DECKERS OUTDOOR	USD	178 773,48	1,28	1,26
REGENERON PHARM.	USD	178 545,50	1,28	1,26
RALPH LAUREN CL.A	USD	172 068,00	1,23	1,21
ECOLAB	USD	169 605,00	1,21	1,20

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SPIRIT AEROSYSTEMS	USD	168 085,50	1,20	1,18
TETRAPHASE PHARM.	USD	166 040,00	1,19	1,17
FRESH MARKET (THE)	USD	160 700,00	1,15	1,13
AVAGO TECHNOLOGIES	USD	159 516,00	1,14	1,12
TARO PHARM.A	USD	158 059,00	1,13	1,11
AKAMAI TECHN.	USD	155 000,40	1,11	1,09
VERISK ANALYTICS	USD	152 796,00	1,09	1,08
GOOGLE CL.A	USD	151 211,20	1,08	1,07
DEVON ENERGY	USD	148 725,00	1,06	1,05
VERTEX PHARM.	USD	148 176,00	1,06	1,04
SPIRIT AIRLINES	USD	142 830,00	1,02	1,01
TESSERA TECHN.	USD	140 526,00	1,00	0,99
GENTEX	USD	134 644,00	0,96	0,95
AMBARELLA	USD	128 362,50	0,92	0,90
GOOGLE CL.C	USD	93 691,80	0,67	0,66
CONSTANT CONTACT	USD	86 280,00	0,62	0,61
ZULILY CLASS A	USD	31 296,00	0,22	0,22
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>13 629 462,58</b>	<b>97,34</b>	<b>96,06</b>
DOLLARAMA	CAD	214 215,30	1,53	1,51
<b>TOTAL</b>	<b>CAD</b>	<b>214 215,30</b>	<b>1,53</b>	<b>1,51</b>
<b>TOTAL</b>		<b>13 843 677,88</b>	<b>98,87</b>	<b>97,57</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Commerce de détail	15,04	14,84
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	12,97	12,80
Voyage et Loisirs	6,84	6,75
Matériels et équipements informatiques	6,70	6,61
Produits à usage domestique	6,56	6,48
Logiciel & Services informatiques	6,45	6,37
Autres secteurs économiques	44,31	43,72
<b>TOTAL</b>	<b>98,87</b>	<b>97,57</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
ETATS UNIS AMERIQUE	87,58	86,45
PAYS-BAS	3,08	3,04
BERMUDES	1,81	1,78
AUTRES PAYS	6,40	6,30
<b>TOTAL</b>	<b>98,87</b>	<b>97,57</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPCVM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ OPCVM à règles d'Investissement Allégées sans effet de levier (ARIA)	0,00	0,00
▪ OPCVM à règles d'Investissement Allégées avec effet de levier (ARIA EL)	0,00	0,00
▪ OPCVM nourriciers	0,00	0,00
▪ OPCVM contractuels	0,00	0,00
▪ FCIMT	0,00	0,00
▪ FCPR et FCPI	0,00	0,00
▪ SCI et OPCI	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	7 142 379,80
Cessions	5 422 583,83

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>13 843 677,88</b>	<b>98,87</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>13 843 677,88</b>	<b>98,87</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>13 843 677,88</b>	<b>98,87</b>
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>253 080,00</b>	<b>1,81</b>
BMG540501027 LAZARD CL.A	USD	4 500	253 080,00	1,81
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>235 578,00</b>	<b>1,68</b>
CA5592224011 MAGNA INTERNATIONAL	USD	4 200	235 578,00	1,68
<b>TOTAL CAYMANES ILES</b>			<b>128 362,50</b>	<b>0,92</b>
KYG037AX1015 AMBARELLA	USD	1 250	128 362,50	0,92
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>214 215,30</b>	<b>1,53</b>
CA25675T1075 DOLLARAMA	CAD	3 500	214 215,30	1,53
<b>TOTAL ISRAEL</b>			<b>158 059,00</b>	<b>1,13</b>
IL0010827181 TARO PHARMACEUTICAL IND.A	USD	1 100	158 059,00	1,13
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>431 546,00</b>	<b>3,08</b>
NL0009324904 SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	3 900	205 686,00	1,47
NL0009538784 NXP SEMICONDUCTOR	USD	2 300	225 860,00	1,61
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>159 516,00</b>	<b>1,14</b>
SG9999006241 AVAGO TECHNOLOGIES	USD	1 200	159 516,00	1,14
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>12 263 321,08</b>	<b>87,58</b>
US00971T1016 AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	2 220	155 000,40	1,11
US0231351067 AMAZON COM	USD	650	282 158,50	2,02
US0378331005 APPLE	USD	3 290	412 648,25	2,89
US1252691001 CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	3 500	224 980,00	1,61
US1510201049 CELGENE	USD	2 560	296 281,60	2,12
US1567821046 CERNER	USD	2 700	186 462,00	1,33
US1630721017 CHEESECAKE FACTORY	USD	4 200	229 047,00	1,64
US2103131023 CONSTANT CONTACT	USD	3 000	86 280,00	0,62

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
US22160K1051 COSTCO WHOLESALE	USD	2 550	344 403,00	2,46
US2328201007 CYTEC INDUSTRIES	USD	4 300	260 279,00	1,86
US2435371073 DECKERS OUTDOOR	USD	2 484	178 773,48	1,28
US2473617023 DELTA AIR LINES	USD	6 400	262 912,00	1,88
US25179M1036 DEVON ENERGY	USD	2 500	148 725,00	1,06
US2546871060 DISNEY WALT - DISNEY	USD	3 000	342 420,00	2,45
US2566771059 DOLLAR GENERAL	USD	3 000	233 220,00	1,67
US2788651006 ECOLAB	USD	1 500	169 605,00	1,21
US30219G1085 EXPRESS SCRIPTS HOLDING	USD	3 300	293 502,00	2,10
US30303M1027 FACEBOOK CL.A	USD	3 700	317 330,50	2,27
US35804H1068 FRESH MARKET (THE)	USD	5 000	160 700,00	1,15
US3647601083 GAP	USD	5 600	213 752,00	1,53
US3696041033 GENERAL ELECTRIC	USD	7 500	199 275,00	1,42
US3719011096 GENTEX	USD	8 200	134 644,00	0,96
US3755581036 GILEAD SCIENCES	USD	2 680	313 774,40	2,24
US38259P5089 GOOGLE CL.A	USD	280	151 211,20	1,08
US38259P7069 GOOGLE CL.C	USD	180	93 691,80	0,67
US4001101025 GRUBHUB	USD	5 700	194 199,00	1,39
US4128221086 HARLEY-DAVIDSON	USD	3 500	197 225,00	1,41
US4180561072 HASBRO	USD	4 000	299 160,00	2,14
US42809H1077 HESS	USD	2 800	187 264,00	1,34
US4711091086 JARDEN	USD	3 500	181 125,00	1,29
US5017971046 L BRANDS	USD	4 000	342 920,00	2,45
US5398301094 LOCKHEED MARTIN	USD	1 560	290 004,00	2,07
US5962781010 MIDDLEBY	USD	1 900	213 237,00	1,52
US64110L1061 NETFLIX	USD	380	249 637,20	1,78
US6541061031 NIKE CL.B	USD	2 940	317 578,80	2,27
US7374461041 POST HOLDINGS	USD	4 700	253 471,00	1,81
US74834L1008 QUEST DIAGNOSTICS	USD	3 700	268 324,00	1,92
US7512121010 RALPH LAUREN CLASS A	USD	1 300	172 068,00	1,23

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
US75886F1075 REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	350	178 545,50	1,28
US8318652091 SMITH AO	USD	2 600	187 148,00	1,34
US8335511049 SNYDER S LANCE	USD	8 000	258 160,00	1,84
US8485741099 SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS	USD	3 050	168 085,50	1,20
US8485771021 SPIRIT AIRLINES	USD	2 300	142 830,00	1,02
US8552441094 STARBUCKS	USD	6 030	323 298,45	2,31
US88164L1008 TESSERA TECHNOLOGIES	USD	3 700	140 526,00	1,00
US88165N1054 TETRAPHASE PHARMACEUTICALS	USD	3 500	166 040,00	1,19
US8873173038 TIME WARNER	USD	2 500	218 525,00	1,56
US9024941034 TYSON FOODS CL.A	USD	5 800	247 254,00	1,77
US9043111072 UNDER ARMOUR	USD	3 000	250 320,00	1,79
US9078181081 UNION PACIFIC ORD.	USD	2 500	238 425,00	1,70
US91307C1027 UNITED THERAPEUTICS	USD	1 830	318 328,50	2,27
US92345Y1064 VERISK ANALYTICS	USD	2 100	152 796,00	1,09
US92532F1003 VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1 200	148 176,00	1,06
US9897741040 ZULILY CLASS A	USD	2 400	31 296,00	0,22
US98978V1035 ZOETIS A	USD	4 900	236 278,00	1,69