

# CONSTANCE BE AMERICA

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2016**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Actions Internationales

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

| Eléments de l'état du patrimoine   | Montant à l'arrêté<br>périodique * |
|--|------------------------------------|
| a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | 13 564 439,03                      |
| b) Avoirs bancaires  | 255 951,25                         |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM   | 9 386,97                           |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM  | 13 829 777,25                      |
| e) Passif  | -26 302,56                         |
| f) Valeur nette d'inventaire   | 13 803 474,69                      |

\* 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 CONST.BE AMER.A 3D | Capitalisable       | 9 875 274,64              | 44 547,957                            | 221,68                    |
| C2 CONST.BE AMER.I 3D | Capitalisable       | 3 928 200,05              | 169,006                               | 23 242,96                 |

## 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 | 98,27       | 98,08            |
| 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 |
| AMAZON COM         | USD    | 465 153,00       | 3,37        | 3,36             |
| LOCKHEED MARTIN    | USD    | 387 145,20       | 2,80        | 2,80             |
| APPLE              | USD    | 381 444,00       | 2,76        | 2,76             |
| DISNEY WALT-DISNEY | USD    | 364 379,50       | 2,64        | 2,63             |
| MONSTER BEVERAGE   | USD    | 355 972,65       | 2,58        | 2,57             |
| LULULEMON          | USD    | 347 142,00       | 2,51        | 2,51             |
| FACEBOOK CL.A      | USD    | 334 840,40       | 2,43        | 2,42             |
| NIKE CL.B          | USD    | 324 576,00       | 2,35        | 2,35             |
| GENERAL MILLS      | USD    | 320 940,00       | 2,33        | 2,32             |
| POST HOLDINGS      | USD    | 310 914,40       | 2,25        | 2,25             |
| PRICELINE GROUP    | USD    | 274 650,20       | 1,99        | 1,99             |
| SNYDER S LANCE     | USD    | 271 120,00       | 1,96        | 1,96             |
| COTY CL.A          | USD    | 265 098,00       | 1,92        | 1,92             |
| COACH              | USD    | 264 810,00       | 1,92        | 1,91             |
| AKAMAI TECHN.      | USD    | 257 278,00       | 1,86        | 1,86             |
| PINNACLE FOODS     | USD    | 254 595,00       | 1,84        | 1,84             |
| CELGENE            | USD    | 252 492,80       | 1,83        | 1,83             |
| MICROSOFT          | USD    | 250 733,00       | 1,82        | 1,81             |
| L BRANDS           | USD    | 241 668,00       | 1,75        | 1,75             |
| VISTA OUTDOOR WI   | USD    | 238 650,00       | 1,73        | 1,73             |
| UNION PACIFIC ORD. | USD    | 235 575,00       | 1,71        | 1,70             |
| TJX COS            | USD    | 231 690,00       | 1,68        | 1,68             |
| ARCHER DANIELS     | USD    | 231 606,00       | 1,68        | 1,67             |
| ANSYS              | USD    | 231 412,50       | 1,68        | 1,67             |
| MONDELEZ INTL      | USD    | 231 190,80       | 1,67        | 1,67             |
| NETFLIX            | USD    | 228 700,00       | 1,66        | 1,65             |
| DARDEN RESTAURANTS | USD    | 228 024,00       | 1,65        | 1,65             |
| HORMEL FOODS       | USD    | 219 600,00       | 1,59        | 1,59             |
| BUFFALO WILD WINGS | USD    | 209 814,50       | 1,52        | 1,52             |
| FOOT LOCKER        | USD    | 208 468,00       | 1,51        | 1,51             |
| SIGNATURE BANK     | USD    | 206 118,00       | 1,49        | 1,49             |
| ALPHABET CL.A      | USD    | 196 988,40       | 1,43        | 1,42             |
| ULTA SALON COSMET. | USD    | 194 912,00       | 1,41        | 1,41             |
| TYSON FOODS CL.A   | USD    | 193 691,00       | 1,40        | 1,40             |
| UNDER ARMOUR       | USD    | 180 585,00       | 1,31        | 1,31             |
| CONSTELLATION CL.A | USD    | 177 805,00       | 1,29        | 1,29             |
| US SILICA HLDGS    | USD    | 172 350,00       | 1,25        | 1,25             |
| HASBRO             | USD    | 167 980,00       | 1,22        | 1,21             |
| GILEAD SCIENCES    | USD    | 166 840,00       | 1,21        | 1,21             |
| CORESITE REALTY    | USD    | 164 076,50       | 1,19        | 1,19             |
| UNDER ARMOUR CL.C  | USD    | 163 800,00       | 1,19        | 1,18             |
| STRYKER            | USD    | 155 779,00       | 1,13        | 1,13             |
| MAGNA INTL         | USD    | 147 294,00       | 1,07        | 1,07             |
| POLARIS INDUSTRIES | USD    | 147 168,00       | 1,07        | 1,06             |
| BANK OF MONTREAL   | USD    | 145 797,00       | 1,06        | 1,05             |

| Titres             | Devise     | En montant (EUR)     | Pourcentage  |                  |
|--------------------|------------|----------------------|--------------|------------------|
|                    |            |                      | Actif net    | Total des actifs |
| RAYTHEON           | USD        | 142 747,50           | 1,03         | 1,03             |
| SCHLUMBERGER       | USD        | 142 344,00           | 1,03         | 1,03             |
| PUBLIC STORAGE     | USD        | 138 018,60           | 1,00         | 1,00             |
| AMERICAN EXPRESS   | USD        | 136 710,00           | 0,99         | 0,99             |
| CONOCOPHILLIPS     | USD        | 136 032,00           | 0,99         | 0,98             |
| SPIRIT AEROSYSTEMS | USD        | 135 450,00           | 0,98         | 0,98             |
| ADOBE SYSTEMS      | USD        | 134 106,00           | 0,97         | 0,97             |
| STARBUCKS          | USD        | 133 089,60           | 0,96         | 0,96             |
| AMPLIFY SNACK      | USD        | 132 750,00           | 0,96         | 0,96             |
| ALARM.COM HOLDINGS | USD        | 128 150,00           | 0,93         | 0,93             |
| ALPHABET CL.C      | USD        | 124 578,00           | 0,90         | 0,90             |
| SPLUNK             | USD        | 113 778,00           | 0,82         | 0,82             |
| UTD THERAPEUTICS   | USD        | 105 920,00           | 0,77         | 0,77             |
| ETSY               | USD        | 105 490,00           | 0,76         | 0,76             |
| INTERCEPT PHARM.   | USD        | 92 742,00            | 0,67         | 0,67             |
| SALESFORCE.COM     | USD        | 79 410,00            | 0,58         | 0,57             |
| VERTEX PHARM.      | USD        | 68 816,00            | 0,50         | 0,50             |
| <b>TOTAL</b>       | <b>USD</b> | <b>13 050 998,55</b> | <b>94,55</b> | <b>94,37</b>     |
| CANADIAN TIRE CL.A | CAD        | 173 816,07           | 1,26         | 1,26             |
| DOLLARAMA          | CAD        | 167 085,72           | 1,21         | 1,21             |
| ENBRIDGE           | CAD        | 105 605,61           | 0,77         | 0,76             |
| SUNOPTA            | CAD        | 66 933,08            | 0,48         | 0,48             |
| <b>TOTAL</b>       | <b>CAD</b> | <b>513 440,48</b>    | <b>3,72</b>  | <b>3,71</b>      |
| <b>TOTAL</b>       |            | <b>13 564 439,03</b> | <b>98,27</b> | <b>98,08</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 |
| Alimentation                               | 16,16        | 16,16            |
| Commerce de détail                         | 14,61        | 14,58            |
| Logiciel & Services informatiques          | 13,41        | 13,39            |
| Produits à usage domestique                | 11,20        | 11,18            |
| Voyage et Loisirs                          | 6,13         | 6,11             |
| Industrie pharmaceutique et Biotechnologie | 4,98         | 4,97             |
| Autres secteurs économiques                | 31,78        | 31,69            |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>98,27</b> | <b>98,08</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 | 91,40              | 91,22                   |
| CANADA              | 5,84               | 5,83                    |
| CURACAO             | 1,03               | 1,03                    |
| <b>TOTAL</b>        | <b>98,27</b>       | <b>98,08</b>            |

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

| Nature d'actifs  | Pourcentage |                  |
|--|-------------|------------------|
|  | Actif net   | Total des actifs |
| <b>PARTS D'OPC</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>      |
| ▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)                                   | 0,00        | 0,00             |
| ▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels   | 0,00        | 0,00             |
| ▪ Organisme de titrisation   | 0,00        | 0,00             |
| ▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels  | 0,00        | 0,00             |
| ▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs   | 0,00        | 0,00             |
| ▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)                    | 0,00        | 0,00             |
| ▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements | 0,00        | 0,00             |
| ▪ Autres placements collectifs   | 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                                 | 6 278 951,70            |
| Cessions                                     | 7 657 919,01            |

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

| Désignation des valeurs  | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur<br>boursière  | %<br>Actif<br>Net |
|--|--------|------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>  |        |                        | <b>13 564 439,03</b> | <b>98,27</b>      |
| <b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>                          |        |                        | <b>13 564 439,03</b> | <b>98,27</b>      |
| <b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de<br/>Sous.)</b> |        |                        | <b>13 564 439,03</b> | <b>98,27</b>      |
| <b>TOTAL CANADA</b>  |        |                        | <b>806 531,48</b>    | <b>5,84</b>       |
| CA0636711016 BANK OF MONTREAL  | USD    | 2 300                  | 145 797,00           | 1,06              |
| CA1366812024 CANADIAN TIRE CL.A  | CAD    | 1 600                  | 173 816,07           | 1,25              |
| CA25675T1075 DOLLARAMA   | CAD    | 2 400                  | 167 085,72           | 1,21              |
| CA29250N1050 ENBRIDGE  | CAD    | 2 500                  | 105 605,61           | 0,77              |
| CA5592224011 MAGNA INTERNATIONAL   | USD    | 4 200                  | 147 294,00           | 1,07              |
| CA8676EP1086 SUNOPTA   | CAD    | 16 000                 | 66 933,08            | 0,48              |
| <b>TOTAL CURACAO</b>   |        |                        | <b>142 344,00</b>    | <b>1,03</b>       |
| AN8068571086 SCHLUMBERGER  | USD    | 1 800                  | 142 344,00           | 1,03              |
| <b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>   |        |                        | <b>12 615 563,55</b> | <b>91,40</b>      |
| US00724F1012 ADOBE SYSTEMS   | USD    | 1 400                  | 134 106,00           | 0,97              |
| US00971T1016 AKAMAI TECHNOLOGIES   | USD    | 4 600                  | 257 278,00           | 1,86              |
| US0116421050 ALARM.COM HOLDINGS  | USD    | 5 000                  | 128 150,00           | 0,93              |
| US02079K1079 ALPHABET CL.C   | USD    | 180                    | 124 578,00           | 0,90              |
| US02079K3059 ALPHABET CL.A   | USD    | 280                    | 196 988,40           | 1,43              |
| US0231351067 AMAZON COM  | USD    | 650                    | 465 153,00           | 3,38              |
| US0258161092 AMERICAN EXPRESS  | USD    | 2 250                  | 136 710,00           | 0,99              |
| US03211L1026 AMPLIFY SNACK BRANDS  | USD    | 9 000                  | 132 750,00           | 0,96              |
| US03662Q1058 ANSYS   | USD    | 2 550                  | 231 412,50           | 1,68              |
| US0378331005 APPLE   | USD    | 3 990                  | 381 444,00           | 2,76              |
| US0394831020 ARCHER DANIELS MIDLAND  | USD    | 5 400                  | 231 606,00           | 1,68              |
| US1198481095 BUFFALO WILD WINGS  | USD    | 1 510                  | 209 814,50           | 1,52              |
| US1510201049 CELGENE   | USD    | 2 560                  | 252 492,80           | 1,83              |

| Désignation des valeurs                | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur<br>boursière | %<br>Actif<br>Net |
|--|--------|------------------------|---------------------|-------------------|
| US1897541041 COACH                     | USD    | 6 500                  | 264 810,00          | 1,92              |
| US20825C1045 CONOCOPHILLIPS            | USD    | 3 120                  | 136 032,00          | 0,99              |
| US21036P1084 CONSTELLATION BRANDS CL.A | USD    | 1 075                  | 177 805,00          | 1,29              |
| US21870Q1058 CORESITE REALTY           | USD    | 1 850                  | 164 076,50          | 1,19              |
| US2220702037 COTY CL.A                 | USD    | 10 200                 | 265 098,00          | 1,92              |
| US2371941053 DARDEN RESTAURANTS        | USD    | 3 600                  | 228 024,00          | 1,65              |
| US2546871060 DISNEY WALT - DISNEY      | USD    | 3 725                  | 364 379,50          | 2,64              |
| US29786A1060 ETSY                      | USD    | 11 000                 | 105 490,00          | 0,76              |
| US30303M1027 FACEBOOK CL.A             | USD    | 2 930                  | 334 840,40          | 2,43              |
| US3448491049 FOOT LOCKER               | USD    | 3 800                  | 208 468,00          | 1,51              |
| US3703341046 GENERAL MILLS             | USD    | 4 500                  | 320 940,00          | 2,33              |
| US3755581036 GILEAD SCIENCES           | USD    | 2 000                  | 166 840,00          | 1,21              |
| US4180561072 HASBRO                    | USD    | 2 000                  | 167 980,00          | 1,22              |
| US4404521001 HORMEL FOODS              | USD    | 6 000                  | 219 600,00          | 1,59              |
| US45845P1084 INTERCEPT PHARMACEUTICALS | USD    | 650                    | 92 742,00           | 0,67              |
| US5017971046 L BRANDS                  | USD    | 3 600                  | 241 668,00          | 1,75              |
| US5398301094 LOCKHEED MARTIN           | USD    | 1 560                  | 387 145,20          | 2,80              |
| US5500211090 LULULEMON ATHLETICA       | USD    | 4 700                  | 347 142,00          | 2,51              |
| US5949181045 MICROSOFT                 | USD    | 4 900                  | 250 733,00          | 1,82              |
| US6092071058 MONDELEZ INTERNATIONAL    | USD    | 5 080                  | 231 190,80          | 1,67              |
| US61174X1090 MONSTER BEVERAGE          | USD    | 2 215                  | 355 972,65          | 2,58              |
| US64110L1061 NETFLIX                   | USD    | 2 500                  | 228 700,00          | 1,66              |
| US6541061031 NIKE CL.B                 | USD    | 5 880                  | 324 576,00          | 2,35              |
| US72348P1049 PINNACLE FOODS            | USD    | 5 500                  | 254 595,00          | 1,84              |
| US7310681025 POLARIS INDUSTRIES        | USD    | 1 800                  | 147 168,00          | 1,07              |
| US7374461041 POST HOLDINGS             | USD    | 3 760                  | 310 914,40          | 2,25              |
| US7415034039 PRICELINE GROUP           | USD    | 220                    | 274 650,20          | 1,99              |
| US74460D1090 PUBLIC STORAGE            | USD    | 540                    | 138 018,60          | 1,00              |
| US7551115071 RAYTHEON                  | USD    | 1 050                  | 142 747,50          | 1,03              |
| US79466L3024 SALESFORCE.COM            | USD    | 1 000                  | 79 410,00           | 0,58              |

| Désignation des valeurs                     | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur<br>boursière | %<br>Actif<br>Net |
|---|--------|------------------------|---------------------|-------------------|
| US82669G1040 SIGNATURE BANK                 | USD    | 1 650                  | 206 118,00          | 1,49              |
| US8335511049 SNYDER S LANCE                 | USD    | 8 000                  | 271 120,00          | 1,96              |
| US8485741099 SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS    | USD    | 3 150                  | 135 450,00          | 0,98              |
| US8486371045 SPLUNK                         | USD    | 2 100                  | 113 778,00          | 0,82              |
| US8552441094 STARBUCKS                      | USD    | 2 330                  | 133 089,60          | 0,96              |
| US8636671013 STRYKER                        | USD    | 1 300                  | 155 779,00          | 1,13              |
| US8725401090 TJX COS                        | USD    | 3 000                  | 231 690,00          | 1,68              |
| US9024941034 TYSON FOODS CL.A               | USD    | 2 900                  | 193 691,00          | 1,40              |
| US90346E1038 US SILICA HLDGS                | USD    | 5 000                  | 172 350,00          | 1,25              |
| US90384S3031 ULTA SALON COSMETICS AND FRAG. | USD    | 800                    | 194 912,00          | 1,41              |
| US9043111072 UNDER ARMOUR                   | USD    | 4 500                  | 180 585,00          | 1,31              |
| US9043112062 UNDER ARMOUR CL.C              | USD    | 4 500                  | 163 800,00          | 1,19              |
| US9078181081 UNION PACIFIC ORD.             | USD    | 2 700                  | 235 575,00          | 1,71              |
| US91307C1027 UNITED THERAPEUTICS            | USD    | 1 000                  | 105 920,00          | 0,77              |
| US92532F1003 VERTEX PHARMACEUTICALS         | USD    | 800                    | 68 816,00           | 0,50              |
| US9283771007 VISTA OUTDOOR WHEN ISSUED      | USD    | 5 000                  | 238 650,00          | 1,73              |