

## **CONSTANCE BE EUROPE**

**Document d'information périodique au 28/06/2024**

# CONSTANCE BE EUROPE

---

## 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
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
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

# CONSTANCE BE 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	10.816.323,89
b) Avoirs bancaires	337.977,99
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	9.225,49
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11.163.527,37
e) Passif	-20.938,09
f) Valeur nette d'inventaire	11.142.589,28

## CONSTANCE BE 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	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0011599307	PART CAPI A	Capitalisable	EUR	11.142.589,28	69.888,859	159,43

## CONSTANCE BE 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	92,57	92,39
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	4,50	4,50
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	0,00	0,00

## CONSTANCE BE 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	1.677.383,72	2.291.649,72
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	88.020,29	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	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1.765.404,01
Cessions	2.291.649,72

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

## CONSTANCE BE EUROPE

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	6.707.533,64	60,20	60,08
Pound sterling	1.244.182,67	11,17	11,15
Swedish krona/kronor	1.092.114,64	9,80	9,78
Swiss franc	569.669,92	5,11	5,10
Couronne danoise	529.568,22	4,75	4,74
Dollar américain	501.873,24	4,50	4,50
Norwegian krone	171.381,56	1,54	1,54
<b>Total</b>	<b>10.816.323,89</b>	<b>97,07</b>	<b>96,89</b>



## CONSTANCE BE EUROPE

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Aérospatial / Défense	33,26	33,20
Produits à usage domestique	17,06	17,03
Electronique / Equipements électriques	9,57	9,55
Logiciel / Services informatiques	7,59	7,58
Chimie	6,09	6,08
Equipements et services de santé	5,11	5,10
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	3,86	3,85
Commerce alimentaire et Pharmacie	2,50	2,50
Industries généralistes	2,36	2,36
Services de soutien aux entreprises	2,00	1,99
Alimentation	1,98	1,97
Construction / Matériaux	1,89	1,89
Articles personnels	1,67	1,67
Articles de Loisirs	1,30	1,29
Transport industriel	0,60	0,60
Ingénierie Industrielle	0,23	0,23
<b>Total</b>	<b>97,07</b>	<b>96,89</b>

## CONSTANCE BE 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	36,54	36,47
Allemagne	18,30	18,27
Royaume-Uni	11,17	11,14
Suède	9,80	9,78
Suisse	5,11	5,10
Danemark	4,75	4,74
États-Unis	2,45	2,45
Irlande	2,05	2,05
Pays-Bas	2,00	1,99
Italie	1,69	1,69
Espagne	1,67	1,67
Norvège	1,54	1,54
<b>Total</b>	<b>97,07</b>	<b>96,89</b>

## CONSTANCE BE EUROPE

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## CONSTANCE BE EUROPE

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI A	28/06/2024
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance	0,00

# CONSTANCE BE EUROPE

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Actions et valeurs assimilées</b>			<b>10.816.323,89</b>	<b>97,07</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>10.816.323,89</b>	<b>97,07</b>
Aérospatial / Défense			3.706.287,93	33,26
AIRBUS	EUR	2.794	358.358,44	3,22
BAE SYSTEMS	GBP	31.737	494.964,91	4,44
DASSAULT AVIATION	EUR	930	157.728,00	1,41
HENSOLDT ACT	EUR	8.725	299.616,50	2,69
MTU AERO ENGINES	EUR	1.583	378.020,40	3,39
QINETIQ GROUP	GBP	43.442	227.480,49	2,04
RHEINMETALL ORD.	EUR	625	297.312,50	2,67
ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	16.710	90.185,59	0,81
SAAB AB B O.N.	SEK	24.305	545.602,80	4,90
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	2.302	454.414,80	4,08
THALES	EUR	2.693	402.603,50	3,61
Alimentation			220.344,61	1,98
BARRY CALLEBAUT NOM.	CHF	145	220.344,61	1,98
Articles de Loisirs			144.390,16	1,30
THULE GROUP	SEK	5.900	144.390,16	1,30
Articles personnels			186.093,00	1,67
PUIG BRANDS SA-B	EUR	7.130	186.093,00	1,67
Chimie			679.195,11	6,09
GIVAUDAN NOM.	CHF	79	349.325,31	3,13
SYMRISE	EUR	2.886	329.869,80	2,96
Commerce alimentaire et Pharmacie			278.721,26	2,50
MARKS SPENCER GROUP NEW	GBP	82.340	278.721,26	2,50
Construction / Matériaux			210.916,08	1,89
ASSA ABLOY B	SEK	7.997	210.916,08	1,89
Electronique / Equipements électriques			1.066.043,20	9,57
ALSTOM REGROUPT	EUR	17.181	269.741,70	2,42
RATIONAL	EUR	497	386.417,50	3,47
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1.200	269.160,00	2,42
VUSIONGROUP	EUR	1.080	140.724,00	1,26
Equipements et services de santé			569.625,84	5,11
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	1.780	116.857,00	1,05
COLOPLAST B	DKK	2.000	224.364,73	2,01
ICON	USD	780	228.404,11	2,05
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie			429.878,08	3,86
CAMURUS	SEK	3.620	191.205,60	1,72
GENMAB	DKK	1.020	238.672,48	2,14
Industries généralistes			263.453,16	2,36
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	2.245	171.381,56	1,54
SIEMENS	EUR	530	92.071,60	0,82
Ingénierie Industrielle			25.740,00	0,23
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	1.500	25.740,00	0,23

## CONSTANCE BE EUROPE

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciel / Services informatiques			845.935,71	7,59
DASSAULT SYSTEMES	EUR	7.400	261.220,00	2,35
ELASTIC	USD	2.570	273.469,13	2,45
EXCLUSIVE NETWORKS	EUR	16.503	311.246,58	2,79
Produits à usage domestique			1.900.528,74	17,06
BURBERRY GROUP	GBP	14.736	152.830,42	1,37
CHRISTIAN DIOR	EUR	369	247.783,50	2,22
HERMES INTERNATIONAL	EUR	244	522.160,00	4,69
HUGO BOSS NOM.	EUR	3.326	138.927,02	1,25
KERING	EUR	630	213.255,00	1,91
L'OREAL	EUR	600	246.030,00	2,21
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	268	191.244,80	1,72
MONCLER	EUR	3.300	188.298,00	1,69
Services de soutien aux entreprises			222.640,00	2,00
ADYEN	EUR	200	222.640,00	2,00
Transport industriel			66.531,01	0,60
DSV	DKK	465	66.531,01	0,60
<b>Total</b>			<b>10.816.323,89</b>	<b>97,07</b>

## CONSTANCE BE EUROPE

### OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

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

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

## CONSTANCE BE EUROPE

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

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

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



## CONSTANCE BE 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 (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## CONSTANCE BE 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 (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## CONSTANCE BE 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 (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## CONSTANCE BE 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 (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## CONSTANCE BE EUROPE

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

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

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

## CONSTANCE BE 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 (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
<b>Futures</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Options</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Autres instruments</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

## CONSTANCE BE EUROPE

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	10.816.323,89
<b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
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
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	347.203,48
<b>Autres passifs (-)</b>	-20.938,09
<b>Passifs de financement (-)</b>	-
<b>Total = actif net</b>	<b>11.142.589,28</b>