

MAZARS

**FCP
CONSTANCE BE EUROPE**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2020

MAZARS

61, rue Henri Regnault - 92075 Paris La Défense Cedex

Tél. : +33 (0)1 49 97 60 00 - Fax : +33 (0)1 49 97 60 01

Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes à Directoire et Conseil de Surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153 - Siège social : 61, rue Henri Regnault - 92400 Courbevoie

FCP
CONSTANCE BE EUROPE

37 avenue de Friedland
75008 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2020

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition
de l'actif au 30 juin 2020**

A la société de gestion

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP CONSTANCE BE EUROPE, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

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, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

*Fait à Courbevoie, date de la signature électronique
Document authentifié et daté par signature électronique*

Le commissaire aux comptes

Mazars :

Pierre Masiéri

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

VL VALIDEE Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
PORTEFEUILLE TITRES												
Actions & valeurs assimilées												
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>												
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N.	164.	P CHF	1214.7754	M 30/06/20	1807.		179,390.42	278,234.91	0.00	98,844.49	2.79
CH0010645932	GIVAUDAN NOM.	90.	P CHF	2688.8411	M 30/06/20	3528.		216,813.35	298,112.85	0.00	81,299.50	2.99
CH0012032048	ROCHE HOLDING BJ	1,040.	P CHF	289.8217	M 30/06/20	328.35		279,537.18	320,612.15	0.00	41,074.97	3.21
CH0012221716	ABB LTD NOM.	10,905.	P CHF	21.059	M 30/06/20	21.33		212,623.71	218,386.68	0.00	5,762.97	2.19
CH0038863350	NESTLE NOM.	2,300.	P CHF	105.0976	M 30/06/20	104.74		221,172.13	226,177.82	0.00	5,005.69	2.26
<i>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</i>												
DK0060257814	ZEALAND PHARMA	5,000.	P DKK	170.5401	M 30/06/20	227.4		114,179.05	152,564.21	0.00	38,385.16	1.53
DK0060448595	COLOPLAST B	2,030.	P DKK	823.8136	M 30/06/20	1028.		223,890.61	280,015.03	0.00	56,124.42	2.80
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
DE0005158703	BECHTLE	1,754.	P EUR	101.8934	M 30/06/20	157.		178,721.10	275,378.00	0.00	96,656.90	2.76
DE0005200000	BEIERSDORF	1,200.	P EUR	94.3082	M 30/06/20	101.1		113,169.84	121,320.00	0.00	8,150.16	1.21
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	1,900.	P EUR	69.5036	M 30/06/20	86.8		132,056.75	164,920.00	0.00	32,863.25	1.65
DE0007010803	RATIONAL	390.	P EUR	414.7933	M 30/06/20	498.4		161,769.40	194,376.00	0.00	32,606.60	1.95
DE000A0D9PTO	MTU AERO ENGINES	1,100.	P EUR	92.4923	M 30/06/20	154.15		101,741.57	169,565.00	0.00	67,823.43	1.70
DE000A1EWWO	ADIDAS NOM.	1,023.	P EUR	187.3191	M 30/06/20	233.6		191,627.41	238,972.80	0.00	47,345.39	2.39
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO	3,412.	P EUR	36.594	M 30/06/20	90.96		124,858.87	310,355.52	0.00	185,496.65	3.11
DE000SYM9999	SYMRI SE	2,882.	P EUR	74.9352	M 30/06/20	103.5		215,963.33	298,287.00	0.00	82,323.67	2.99
ES0148396007	INDITEX	8,053.	P EUR	21.2166	M 30/06/20	23.57		170,857.35	189,809.21	0.00	18,951.86	1.90
FR0000052292	HERMES INTL	326.	P EUR	329.7958	M 30/06/20	743.8		107,513.42	242,478.80	0.00	134,965.38	2.43
FR0000073272	SAFRAN PROV. ECH.	2,570.	P EUR	68.8143	M 30/06/20	89.22		176,852.76	229,295.40	0.00	52,442.64	2.30
FR0000120321	L'OREAL	842.	P EUR	217.2844	M 30/06/20	285.7		182,953.50	240,559.40	0.00	57,605.90	2.41
FR0000120503	BOUYGUES	7,490.	P EUR	29.1661	M 30/06/20	30.41		218,453.90	227,770.90	0.00	9,317.00	2.28
FR0000120578	SANOFI	2,210.	P EUR	83.178	M 30/06/20	90.65		183,823.41	200,336.50	0.00	16,513.09	2.01
FR0000120644	DANONE	2,103.	P EUR	64.7767	M 30/06/20	61.56		136,225.35	129,460.68	0.00	-6,764.67	1.30
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	615.	P EUR	275.7536	M 30/06/20	390.5		169,588.48	240,157.50	0.00	70,569.02	2.40
FR0000125486	VINCI	1,700.	P EUR	81.2556	M 30/06/20	82.		138,134.48	139,400.00	0.00	1,265.52	1.40
FR0000130395	REMY COINTREAU	873.	P EUR	97.4894	M 30/06/20	121.2		85,108.26	105,807.60	0.00	20,699.34	1.06
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR	499.	P EUR	404.0998	M 30/06/20	375.6		201,645.80	187,424.40	0.00	-14,221.40	1.88
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	1,487.	P EUR	70.4425	M 30/06/20	153.6		104,748.02	228,403.20	0.00	123,655.18	2.29
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	6,915.	P EUR	38.2979	M 30/06/20	41.41		264,830.27	286,305.15	0.00	21,519.88	2.87
FR0011981968	WORLDLINE	3,914.	P EUR	56.6803	M 30/06/20	77.08		221,846.85	301,691.12	0.00	79,844.27	3.02
IT0004965148	MONCLER	6,760.	P EUR	36.0777	M 30/06/20	34.04		243,885.14	230,110.40	0.00	-13,774.74	2.30
NL0000235190	AIRBUS	1,264.	P EUR	82.9272	M 30/06/20	63.52		104,820.00	80,289.28	0.00	-24,530.72	0.80
NL0010273215	ASML HOLDING	765.	P EUR	125.7167	M 30/06/20	326.9		96,173.28	250,078.50	0.00	153,905.22	2.50
NL0012969182	ADYEN	241.	P EUR	532.7017	M 30/06/20	1295.5		128,381.11	312,215.50	0.00	183,834.39	3.13
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>												
GB0002634946	BAE SYSTEMS	41,059.	P GBP	5.5622	M 30/06/20	4.834		265,207.62	217,528.15	0.00	-47,679.47	2.18
GB0005758098	MEGGITT	38,000.	P GBP	5.0487	M 30/06/20	2.943		217,229.06	122,567.21	0.00	-94,661.85	1.23
GB0008754136	TATE LYLE	31,568.	P GBP	7.4196	M 30/06/20	6.676		272,003.93	230,974.40	0.00	-41,029.53	2.31
GB0031743007	BURBERRY GROUP	9,148.	P GBP	15.8622	M 30/06/20	15.995		174,095.04	160,365.46	0.00	-13,729.58	1.61
GB00B0MWD03	QINETIQ GROUP	67,000.	P GBP	2.599	M 30/06/20	2.974		198,800.25	218,381.68	0.00	19,581.43	2.19
GB00B3MBS747	OCADO GROUP	12,037.	P GBP	8.9028	M 30/06/20	20.28		120,769.28	267,538.73	0.00	146,769.45	2.68

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		-----> PLUS OU MOINS VAL
GB00BFXZC448	ASTON MARTIN LAGON	10,000.	P GBP	12.3597	M 30/06/20	0.494		140,966.95	5,414.11	0.00	-135,552.84	0.05
	<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>											
N00005668905	TOMRA SYSTEMS	6,017.	P NOK	303.2932	M 30/06/20	353.1		177,477.97	194,703.33	0.00	17,225.36	1.95
	<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>											
SE0000114837	TRELLEBORG S.B	14,677.	P SEK	157.1335	M 30/06/20	135.65		221,118.22	189,706.81	0.00	-31,411.41	1.90
SE0006422390	THULE GROUP	11,500.	P SEK	132.9627	M 30/06/20	235.2		160,364.57	257,727.64	0.00	97,363.07	2.58
SE0009922164	ESSITY CL.B	9,588.	P SEK	255.5647	M 30/06/20	301.1		235,625.65	275,083.55	0.00	39,457.90	2.75
SE0011337708	AAK AB NAM. SK 1,6	14,500.	P SEK	176.3934	M 30/06/20	160.1		241,196.09	221,200.02	0.00	-19,996.07	2.21
	<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>											
GB0009223206	SMITH NEPHEW	14,957.	P GBP	14.2046	M 30/06/20	15.055		243,996.60	246,788.95	0.00	2,792.35	2.47
	Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)											
						CUMUL (EUR)		8,272,207.33	9,976,896.55	0.00	1,704,689.22	99.90
	Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé											
						CUMUL (EUR)		8,272,207.33	9,976,896.55	0.00	1,704,689.22	99.90
	Actions & valeurs assimilées											
						CUMUL (EUR)		8,272,207.33	9,976,896.55	0.00	1,704,689.22	99.90
PORTEFEUILLE TITRES												
						CUMUL (EUR)		8,272,207.33	9,976,896.55	0.00	1,704,689.22	99.90
TRESORERIE												
Dettes et créances												
Coupons et dividendes												
	<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>											
FR0000125486	VINCI	1,700.	P EUR	1.25	30/06/20	0.		2,125.00	2,125.00	0.00	0.00	0.02
	SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
						CUMUL (EUR)		2,125.00	2,125.00	0.00	0.00	0.02
	<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>											
GB0008754136	TATE LYLE	31,568.	P GBP	0.20799987	30/06/20	0.		7,340.73	7,196.32	0.00	-144.41	0.07
	SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
						CUMUL (EUR)		7,340.73	7,196.32	0.00	-144.41	0.07
	Coupons et dividendes											
						CUMUL (EUR)		9,465.73	9,321.32	0.00	-144.41	0.09
	Frais de gestion											
	<i>Frais de gestion</i>											
	<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>											
FGES.EUR	Prov frais gestion	-21,558.46	EUR	1.	30/06/20	1.		-21,558.46	-21,558.46	0.00	0.00	-0.22

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Frais de gestion												
						CUMUL (EUR)		-21,558.46	-21,558.46	0.00	0.00	-0.22
Frais de gestion												
						CUMUL (EUR)		-21,558.46	-21,558.46	0.00	0.00	-0.22
Dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-12,092.73	-12,237.14	0.00	-144.41	-0.12
Disponibilités												
Comptes à vue												
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
BQ01. CHF	Banque	5,294.06	CHF	0.95017812	30/06/20	0.93887898		5,030.30	4,970.48	0.00	-59.82	0.05
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
						CUMUL (EUR)		5,030.30	4,970.48	0.00	-59.82	0.05
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQ01. EUR	Banque	9,141.85	EUR	1.	30/06/20	1.		9,141.85	9,115.49	-26.36	-26.36	0.09
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
						CUMUL (EUR)		9,141.85	9,115.49	-26.36	-26.36	0.09
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQ01. GBP	Banque	4,547.24	GBP	1.10491199	30/06/20	1.09597449		5,024.30	4,983.66	0.00	-40.64	0.05
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
						CUMUL (EUR)		5,024.30	4,983.66	0.00	-40.64	0.05
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
BQ01. NOK	Banque	32,889.19	NOK	0.0877416	30/06/20	0.09164223		2,885.75	3,014.04	0.00	128.29	0.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
						CUMUL (EUR)		2,885.75	3,014.04	0.00	128.29	0.03
Comptes à vue												
						CUMUL (EUR)		22,082.20	22,083.67	-26.36	1.47	0.22
Disponibilités												
						CUMUL (EUR)		22,082.20	22,083.67	-26.36	1.47	0.22
TRESORERIE												
						CUMUL (EUR)		9,989.47	9,846.53	-26.36	-142.94	0.10
PORTEFEUILLE : CONSTANCE BE EUROPE (F5861)												
						(EUR)		8,282,196.80	9,986,743.08	-26.36	1,704,546.28	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

VL VALIDEE
 Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 9,976,896.55 Coupons et dividendes a recevoir : 9,321.32

Frais de gestion du jour
 A1 Prov frais gestion : 2,620.16 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
A1 FR0011599307 PART CAPI A	EUR	9,986,743.08	77,821.325	128.33	100.			128.33	128.33

Actif net total en EUR : 9,986,743.08