

# **CONSTANCE BE EUROPE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 28/06/2019**

## **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 périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	9 694 598,93
b) Avoirs bancaires	688 874,08
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	145 086,37
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	10 528 559,38
e) Passif	-19 112,51
f) Valeur nette d'inventaire	10 509 446,87

\* 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</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
A1 CONST.BE EU.A 3DEC	Capitalisable	10 509 446,87	82 129,49	127,96

## 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	91,72	91,55
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	0,53	0,53
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
HERMES INTL	EUR	395 740,80	3,75	3,76
DASSAULT SYSTEMES	EUR	357 765,00	3,40	3,40
AIRBUS	EUR	352 719,72	3,36	3,35
LVMH MOET VUITTON	EUR	336 870,00	3,21	3,20
MTU AERO ENGINES	EUR	314 250,00	2,99	2,98
THALES	EUR	293 355,00	2,79	2,79
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	292 489,50	2,78	2,78
SYMRISE	EUR	279 312,00	2,66	2,65
REMY COINTREAU	EUR	277 565,20	2,64	2,64
ADP	EUR	270 824,00	2,58	2,57
DELIVERY HERO	EUR	245 722,40	2,34	2,33
IPSEN	EUR	239 760,00	2,28	2,28
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	236 827,50	2,25	2,25
RATIONAL	EUR	236 145,00	2,25	2,24
QIAGEN	EUR	217 709,00	2,07	2,07
DANONE	EUR	208 823,50	1,99	1,98
ADIDAS NOM.	EUR	206 340,00	1,96	1,96
ADYEN	EUR	205 615,80	1,96	1,95
AIR FRANCE-KLM	EUR	196 542,81	1,87	1,87
CHRISTIAN DIOR	EUR	195 003,00	1,86	1,85
MICHELIN	EUR	186 288,50	1,77	1,77
MASMOVIL IBERCOM	EUR	181 790,00	1,73	1,73
BECHTLE	EUR	171 700,00	1,63	1,63
PUBLICIS GROUPE	EUR	170 908,83	1,63	1,62
LISI	EUR	152 207,50	1,45	1,45
ASML HOLDING	EUR	140 561,10	1,34	1,34
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>6 362 836,16</b>	<b>60,54</b>	<b>60,44</b>
BURBERRY GROUP	GBP	292 316,66	2,78	2,79
OCADO GROUP	GBP	260 331,27	2,48	2,47
SMITH NEPHEW	GBP	252 036,86	2,40	2,39
QINETIQ GROUP	GBP	208 798,17	1,99	1,98
BAE SYSTEMS	GBP	200 961,50	1,91	1,91
TATE LYLE	GBP	131 776,25	1,25	1,25
ASTON MARTIN LAGON	GBP	112 096,37	1,07	1,06
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>1 458 317,08</b>	<b>13,88</b>	<b>13,85</b>
THULE GROUP	SEK	358 325,52	3,41	3,40
SAAB B	SEK	243 172,11	2,31	2,31
ESSITY CL.B	SEK	218 522,17	2,08	2,08
TRELLEBORG S.B	SEK	183 196,77	1,74	1,74
AAK	SEK	149 953,14	1,43	1,42
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>1 153 169,71</b>	<b>10,97</b>	<b>10,95</b>
BARRY CALLEBAUT N.	CHF	289 159,84	2,75	2,75
GIVAUDAN NOM.	CHF	223 358,85	2,13	2,12
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>512 518,69</b>	<b>4,88</b>	<b>4,87</b>
AMBU CL.B	DKK	152 038,49	1,45	1,44

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>152 038,49</b>	<b>1,45</b>	<b>1,44</b>
JUMIA TECHNOLOGIES	USD	55 718,80	0,53	0,53
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	<b>55 718,80</b>	<b>0,53</b>	<b>0,53</b>
<b>TOTAL</b>		<b>9 694 598,93</b>	<b>92,25</b>	<b>92,08</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
Aérospatial & Défense	19,57	19,54
Produits à usage domestique	13,57	13,55
Alimentation	7,42	7,41
Equipements et services de sante	6,10	6,09
Logiciel & Services informatiques	5,04	5,03
Chimie	4,78	4,77
Autres secteurs économiques	35,77	35,69
<b>TOTAL</b>	<b>92,25</b>	<b>92,08</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>
FRANCE	34,01	33,95
ALLEMAGNE	16,61	16,58
ROYAUME UNI	13,88	13,85
AUTRES PAYS	27,75	27,70
<b>TOTAL</b>	<b>92,25</b>	<b>92,08</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	2 130 871,03
Cessions	2 170 464,90

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>9 694 598,93</b>	<b>92,25</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>9 694 598,93</b>	<b>92,25</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>9 694 598,93</b>	<b>92,25</b>
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>512 518,69</b>	<b>4,88</b>
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT NOM.	CHF	164	289 159,84	2,75
CH0010645932 GIVAUDAN NOM.	CHF	90	223 358,85	2,13
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 746 015,70</b>	<b>16,61</b>
DE0005158703 BECHTLE	EUR	1 700	171 700,00	1,63
DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	2 730	236 827,50	2,25
DE0007010803 RATIONAL	EUR	390	236 145,00	2,25
DE000A0D9PT0 MTU AERO ENGINES	EUR	1 500	314 250,00	2,99
DE000A1EWWW0 ADIDAS NOM.	EUR	760	206 340,00	1,96
DE000A2E4K43 DELIVERY HERO	EUR	6 160	245 722,40	2,34
DE000SYM9999 SYMRISE	EUR	3 300	279 312,00	2,66
US48138M1053 JUMIA TECHNOLOGIES SPONS.ADR	USD	2 400	55 718,80	0,53
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>152 038,49</b>	<b>1,45</b>
DK0060946788 AMBU CL.B	DKK	10 670	152 038,49	1,45
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>181 790,00</b>	<b>1,73</b>
ES0184696104 MASMOVIL IBERCOM	EUR	9 275	181 790,00	1,73
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>3 574 143,64</b>	<b>34,01</b>
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM	EUR	23 254	196 542,81	1,87
FR0000050353 LISI	EUR	5 350	152 207,50	1,45
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	624	395 740,80	3,76
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	2 270	292 489,50	2,78
FR0000120644 DANONE	EUR	2 803	208 823,50	1,99
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	900	336 870,00	3,21

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000121261 MICHELIN	EUR	1 670	186 288,50	1,77
FR0000121329 THALES	EUR	2 700	293 355,00	2,79
FR0000130395 REMY COINTREAU	EUR	2 189	277 565,20	2,64
FR0000130403 CHRISTIAN DIOR	EUR	423	195 003,00	1,86
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	EUR	3 681	170 908,83	1,63
FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES	EUR	2 550	357 765,00	3,40
FR0010259150 IPSEN	EUR	1 998	239 760,00	2,28
FR0010340141 AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 745	270 824,00	2,58
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>1 458 317,08</b>	<b>13,88</b>
GB0002634946 BAE SYSTEMS	GBP	36 369	200 961,50	1,91
GB0008754136 TATE LYLE	GBP	16 000	131 776,25	1,25
GB0009223206 SMITH NEPHEW	GBP	13 253	252 036,86	2,40
GB0031743007 BURBERRY GROUP	GBP	14 075	292 316,66	2,78
GB00B0WMWD03 QINETIQ GROUP	GBP	67 000	208 798,17	1,99
GB00B3MBS747 OCADO GROUP PLC	GBP	20 000	260 331,27	2,48
GB00BFXZC448 ASTON MARTIN LAGONDA GLB HLDGS	GBP	10 000	112 096,37	1,07
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>916 605,62</b>	<b>8,72</b>
NL0000235190 AIRBUS	EUR	2 829	352 719,72	3,35
NL0010273215 ASML HOLDING	EUR	765	140 561,10	1,34
NL0012169213 QIAGEN	EUR	6 100	217 709,00	2,07
NL0012969182 ADYEN	EUR	303	205 615,80	1,96
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>1 153 169,71</b>	<b>10,97</b>
SE0000112385 SAAB B	SEK	8 500	243 172,11	2,31
SE0000114837 TRELLEBORG S.B	SEK	14 677	183 196,77	1,74
SE0006422390 THULE GROUP	SEK	16 500	358 325,52	3,41
SE0009922164 ESSITY CL.B	SEK	8 088	218 522,17	2,08
SE0011337708 AAK	SEK	9 000	149 953,14	1,43

## **RÈGLEMENT SFTR**

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.