

**CONSTANCE BE AMERICA**

**Document d'information périodique au 30/06/2025**

## Sommaire

Aucune entrée de table des matières n'a été trouvée.

## CONSTANCE BE AMERICA

### ÉTAT DU PATRIMOINE EN USD

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	79 375 060,47
b) Avoirs bancaires	1 030 213,19
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	404 140,03
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	80 809 413,69
e) Passif	-155 484,31
f) Valeur nette d'inventaire	80 653 929,38

\* Les montants sont signés

## CONSTANCE BE AMERICA

---

### 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 (USD)	Nombre de parts	Valeur liquidative (USD)
FR0011271576	PART CAPI A	Capitalisable	USD	37 461 048,92	50 843,586	736,79
FR0011275015	PART CAPI I	Capitalisable	USD	43 192 880,46	501,818	86 072,80

## CONSTANCE BE AMERICA

### ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN USD

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	0,00	0,00
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	98,41	98,23
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 AMERICA

### MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN USD

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	0,00	0,00
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	13 874 860,56	18 616 164,20
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	13 874 860,56
Cessions	18 616 164,20

# CONSTANCE BE AMERICA

---

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

## CONSTANCE BE AMERICA

---

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

Devise	En montant (USD)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Dollar américain	72 829 900,98	90,30	90,13
Dollar Canadien	6 545 159,49	8,11	8,10
<b>Total</b>	<b>79 375 060,47</b>	<b>98,41</b>	<b>98,23</b>



## CONSTANCE BE AMERICA

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels et services informatiques	32,94	32,87
Aérospatial et défense	10,89	10,86
Matériel équipements destinés aux TI	10,56	10,54
Distributeurs	9,02	9,00
Articles personnels	6,98	6,97
Fournisseurs de services de télécommunications	5,09	5,08
Équipements de télécommunications	3,55	3,55
Services aux consommateurs	2,35	2,35
Équipements et services médicaux	2,34	2,34
Automobiles et équipementiers	2,13	2,13
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	1,90	1,90
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,87	1,87
Transport industriel	1,81	1,80
Voyages et Loisirs	1,42	1,42
Équipements de loisirs	1,42	1,41
Boissons	1,16	1,16
Industries généralistes	1,16	1,16
Commerce de détail	1,14	1,14
Équipement électronique et électrique	0,68	0,68
<b>Total</b>	<b>98,41</b>	<b>98,23</b>

## CONSTANCE BE AMERICA

---

### RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
États-Unis	90,30	90,13
Canada	8,11	8,10
<b>Total</b>	<b>98,41</b>	<b>98,23</b>

## CONSTANCE BE AMERICA

### 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 AMERICA

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

<b>PART CAPI A</b>	<b>30/06/2025</b>
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

<b>PART CAPI I</b>	<b>30/06/2025</b>
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

\*Par rapport à l'actif net moyen

## CONSTANCE BE AMERICA

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

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Actions et valeurs assimilées</b>			<b>79 375 060,47</b>	<b>98,41</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>79 375 060,47</b>	<b>98,41</b>
Aérospatial et défense			8 780 415,62	10,89
AXON ENTERPRISE	USD	1 180	976 969,20	1,21
GENERAL DYNAMICS	USD	4 992	1 455 966,72	1,80
HOWMET AEROSPACE INC	USD	8 310	1 546 740,30	1,92
LEONARDO DRS	USD	34 490	1 603 095,20	1,99
NORTHROP GRUMMAN	USD	2 190	1 094 956,20	1,36
RTX	USD	14 400	2 102 688,00	2,61
Articles personnels			5 629 334,04	6,98
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	22 300	1 094 215,24	1,36
LULULEMON ATHLETICA	USD	3 760	893 300,80	1,11
RALPH LAUREN CORP	USD	9 500	2 605 660,00	3,23
TAPESTRY	USD	11 800	1 036 158,00	1,28
Automobiles et équipementiers			1 718 540,60	2,13
TESLA	USD	5 410	1 718 540,60	2,13
Boissons			938 600,00	1,16
THE VITA COCO COMPANY INC	USD	26 000	938 600,00	1,16
Commerce de détail			922 824,72	1,14
GAP INC/THE	USD	42 312	922 824,72	1,14
Distributeurs			7 273 186,75	9,02
ALIMENTATION COUCHE-TARD	CAD	23 430	1 159 770,82	1,44
AMAZON COM	USD	14 492	3 179 399,88	3,94
DOLLARAMA	CAD	10 815	1 517 431,08	1,88
NORTH WEST CO INC/THE	CAD	7 500	264 736,57	0,33
WALMART	USD	11 780	1 151 848,40	1,43
Équipement électronique et électrique			546 653,00	0,68
EMERSON ELECTRIC	USD	4 100	546 653,00	0,68
Équipements de loisirs			1 143 744,00	1,42
NIKE CL.B	USD	16 100	1 143 744,00	1,42
Équipements de télécommunications			2 865 167,40	3,55
ARISTA NETWORKS INC	USD	8 400	859 404,00	1,07
ASTERA LABS INC	USD	6 370	575 975,40	0,71
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	5 700	1 429 788,00	1,77
Équipements et services médicaux			1 888 948,20	2,34
INTUITIVE SURGICAL	USD	2 020	1 097 688,20	1,36
STRYKER	USD	2 000	791 260,00	0,98
Fournisseurs de services de télécommunications			4 107 717,99	5,09
NETFLIX	USD	2 169	2 904 572,97	3,60
THE WALT DISNEY	USD	9 702	1 203 145,02	1,49
Industries généralistes			935 612,65	1,16
GE AEROSPACE	USD	3 635	935 612,65	1,16
Logiciels et services informatiques			26 564 410,20	32,94
ALPHABET CL.A	USD	15 755	2 776 503,65	3,44

## CONSTANCE BE AMERICA

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

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	5 160	1 010 482,80	1,25
COREWEAVE INC-CL A	USD	2 100	342 426,00	0,43
CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	5 473	2 787 453,63	3,46
DOLBY LABORATORIES CL.A	USD	16 091	1 194 917,66	1,48
KINAXIS	CAD	7 100	1 051 481,51	1,30
META PLATFORMS CLA	USD	4 500	3 321 405,00	4,12
MICROSOFT	USD	6 765	3 364 978,65	4,17
PALANTIR TECHNOLOGIES INCA	USD	11 460	1 562 227,20	1,94
PINTEREST CL.A	USD	49 000	1 757 140,00	2,18
RUBRIK INC-A	USD	10 000	895 900,00	1,11
SALESFORCE	USD	4 000	1 090 760,00	1,35
SERVICENOW	USD	1 670	1 716 893,60	2,13
SNOWFLAKE INCA	USD	4 070	910 743,90	1,13
XOMETRY INC-A	USD	9 000	304 110,00	0,38
ZSCALER INC	USD	7 890	2 476 986,60	3,07
Matériel équipements destinés aux TI			8 513 921,53	10,56
APPLE	USD	15 779	3 237 377,43	4,01
BROADCOM INC	USD	6 080	1 675 952,00	2,08
NVIDIA CORP	USD	22 790	3 600 592,10	4,47
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 532 070,00	1,90
TEMPUS AI INC	USD	11 500	730 710,00	0,91
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1 800	801 360,00	0,99
Services aux consommateurs			1 900 054,50	2,35
UBER TECHNOLOGIES	USD	20 365	1 900 054,50	2,35
Soins personnels pharmacies et épicerie			1 510 960,00	1,87
LAUDER ESTEE COS CL.A	USD	18 700	1 510 960,00	1,87
Transport industriel			1 457 524,27	1,81
BOMBARDIER CL.B SUB. VOTING	CAD	16 800	1 457 524,27	1,81
Voyages et Loisirs			1 145 375,00	1,42
STARBUCKS	USD	12 500	1 145 375,00	1,42
<b>Total</b>			<b>79 375 060,47</b>	<b>98,41</b>

## CONSTANCE BE AMERICA

### INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Dollar américain (*)			
	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 AMERICA

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Dollar américain (*)
		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 AMERICA

### 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 en Dollar américain (*)
		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 AMERICA

### 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 en Dollar américain (*)
		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 AMERICA

### 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 en Dollar américain (*)
		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 AMERICA

### 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 en Dollar américain (*)
		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 AMERICA

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

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Dollar américain (*)				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 AMERICA

### 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 en Dollar américain (*)	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 AMERICA

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	79 375 060,47
<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>	1 434 353,22
<b>Autres passifs (-)</b>	-155 484,31
<b>Total = actif net</b>	<b>80 653 929,38</b>