

**MAZARS**

**FCP  
CONSTANCE BE AMERICA**

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 AMERICA**

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 AMERICA, 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 : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

VL VALIDEE Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H  
 Devise du portefeuille : USD (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.)

DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN

CA0089118776	AIR CANADA VTG SH.	29,200.	P CAD	20.0942	M 30/06/20	16.95		437,489.86	361,676.99	0.00	-75,812.87	0.95
CA1247651088	CAE INC.	33,000.	P CAD	22.7947	M 30/06/20	22.02		565,031.03	531,006.18	0.00	-34,024.85	1.39
CA45823T1066	INTACT FINANCIAL	3,418.	P CAD	132.5666	M 30/06/20	129.21		320,049.97	322,727.89	0.00	2,677.92	0.85
CA82509L1076	SHOPIFY CLASS A	1,366.	P USD	142.7524	M 30/06/20	949.2		194,999.77	1,296,607.20	0.00	1,101,607.43	3.40

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS	10,000.	P CAD	60.5561	M 30/06/20	73.89		605,561.10	539,950.55	0.00	-65,610.55	1.41
US00507V1098	ACTIVISION	4,463.	P USD	58.782	M 30/06/20	75.9		262,344.01	338,741.70	0.00	76,397.69	0.89
US00724F1012	ADOBE	2,250.	P USD	180.851	M 30/06/20	435.31		406,914.79	979,447.50	0.00	572,532.71	2.57
US02079K3059	ALPHABET CL. A	609.	P USD	889.2832	M 30/06/20	1418.05		541,573.46	863,592.45	0.00	322,018.99	2.26
US0231351067	AMAZON COM	403.	P USD	381.4323	M 30/06/20	2758.82		153,717.21	1,111,804.46	0.00	958,087.25	2.91
US0258161092	AMERICAN EXPRESS	6,798.	P USD	100.1167	M 30/06/20	95.2		680,593.05	647,169.60	0.00	-33,423.45	1.70
US03662Q1058	ANSYS	3,350.	P USD	160.9514	M 30/06/20	291.73		539,187.20	977,295.50	0.00	438,108.30	2.56
US0378331005	APPLE	3,337.	P USD	107.358	M 30/06/20	364.8		358,253.74	1,217,337.60	0.00	859,083.86	3.19
US05508R1068	B + G FOODS INC. (	21,150.	P USD	20.1003	M 30/06/20	24.38		425,122.05	515,637.00	0.00	90,514.95	1.35
US0758871091	BECTON DICKINSON	1,600.	P USD	227.0192	M 30/06/20	239.27		363,230.72	382,832.00	0.00	19,601.28	1.00
US12514G1085	CDW	5,400.	P USD	84.5745	M 30/06/20	116.18		456,702.10	627,372.00	0.00	170,669.90	1.64
US1423391002	CARLISLE COS. INC.	3,309.	P USD	141.205	M 30/06/20	119.67		467,247.40	395,988.03	0.00	-71,259.37	1.04
US16679L1098	CHEWY CL. A	8,990.	P USD	30.8614	M 30/06/20	44.69		277,444.14	401,763.10	0.00	124,318.96	1.05
US2371941053	DARDEN REST. INC.	6,000.	P USD	84.0336	M 30/06/20	75.77		504,201.30	454,620.00	0.00	-49,581.30	1.19
US2546871060	THE WALT DISNEY	7,000.	P USD	104.8694	M 30/06/20	111.51		734,085.47	780,570.00	0.00	46,484.53	2.04
US2561631068	DOCUSIGN INC DL	6,000.	P USD	86.9362	M 30/06/20	172.21		521,617.01	1,033,260.00	0.00	511,642.99	2.71
US2788651006	ECOLAB	2,450.	P USD	196.8254	M 30/06/20	198.95		482,222.23	487,427.50	0.00	5,205.27	1.28
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIEN.	7,791.	P USD	75.0065	M 30/06/20	69.11		584,375.71	538,436.01	0.00	-45,939.70	1.41
US2855121099	ELECTRONIC ARTS	2,817.	P USD	101.12	M 30/06/20	132.05		284,854.91	371,984.85	0.00	87,129.94	0.97
US29786A1060	ETSY	8,998.	P USD	33.3682	M 30/06/20	106.23		300,246.89	955,857.54	0.00	655,610.65	2.50
US30303M1027	FACEBOOK CL. A	4,817.	P USD	149.2195	M 30/06/20	227.07		718,790.46	1,093,796.19	0.00	375,005.73	2.87
US4612021034	INTUIT	2,162.	P USD	278.5233	M 30/06/20	296.19		602,167.27	640,362.78	0.00	38,195.51	1.68
US4622221004	IONIS PHARMACEUTIC	9,303.	P USD	57.7611	M 30/06/20	58.96		537,351.87	548,504.88	0.00	11,153.01	1.44
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS	3,900.	P USD	129.3768	M 30/06/20	141.88		504,569.59	553,332.00	0.00	48,762.41	1.45
US4878361082	KELLOGG	10,684.	P USD	64.9801	M 30/06/20	66.06		694,247.22	705,785.04	0.00	11,537.82	1.85
US5132721045	LAMB WESTON HOLDIN	9,223.	P USD	47.1172	M 30/06/20	63.93		434,561.55	589,626.39	0.00	155,064.84	1.54
US5184391044	LAUDER ESTEE CL. A	4,468.	P USD	166.6309	M 30/06/20	188.68		744,506.73	843,022.24	0.00	98,515.51	2.21
US5398301094	LOCKHEED MARTIN	1,871.	P USD	211.2783	M 30/06/20	364.92		395,301.77	682,765.32	0.00	287,463.55	1.79
US5500211090	LULULEMON	3,000.	P USD	63.0945	M 30/06/20	312.01		189,283.53	936,030.00	0.00	746,746.47	2.45
US5801351017	MCDONALDS	3,860.	P USD	152.5532	M 30/06/20	184.47		588,855.21	712,054.20	0.00	123,198.99	1.87
US5949181045	MICROSOFT	4,895.	P USD	71.0785	M 30/06/20	203.51		347,929.32	996,181.45	0.00	648,252.13	2.61
US64110L1061	NETFLIX	1,819.	P USD	203.871	M 30/06/20	455.04		370,841.32	827,717.76	0.00	456,876.44	2.17
US6541061031	NIKE CL. B	8,347.	P USD	56.5355	M 30/06/20	98.05		471,901.48	818,423.35	0.00	346,521.87	2.14
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN	1,520.	P USD	304.1503	M 30/06/20	307.44		462,308.43	467,308.80	0.00	5,000.37	1.22
US7134481081	PEPSICO	3,591.	P USD	113.7591	M 30/06/20	132.26		408,508.79	474,945.66	0.00	66,436.87	1.24
US72352L1061	PINTEREST CL. A	13,916.	P USD	24.4964	M 30/06/20	22.17		340,891.96	308,517.72	0.00	-32,374.24	0.81
US7374461041	POST HOLDINGS	5,484.	P USD	69.8164	M 30/06/20	87.62		382,873.19	480,508.08	0.00	97,634.89	1.26

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : USD

(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
US7512121010	RALPH LAUREN CL. A	4,499.	P USD	89.4701	M 30/06/20	72.52		402,525.90	326,267.48	0.00	-76,258.42	0.85
US75513E1010	RAYTHEON TECHNOL.	9,020.	P USD	62.996	M 30/06/20	61.62		568,223.85	555,812.40	0.00	-12,411.45	1.46
US79466L3024	SALESFORCE.COM	5,224.	P USD	161.2524	M 30/06/20	187.33		842,382.54	978,611.92	0.00	136,229.38	2.56
US8101861065	SCOTTS MIRAC. GRO A	6,750.	P USD	106.1079	M 30/06/20	134.47		716,228.40	907,672.50	0.00	191,444.10	2.38
US8522341036	SQUARE CL. A	7,800.	P USD	47.69	M 30/06/20	104.94		371,981.64	818,532.00	0.00	446,550.36	2.14
US8552441094	STARBUCKS	11,563.	P USD	63.082	M 30/06/20	73.59		729,416.97	850,921.17	0.00	121,504.20	2.23
US87612E1064	TARGET	5,023.	P USD	115.3642	M 30/06/20	119.93		579,474.61	602,408.39	0.00	22,933.78	1.58
US88160R1014	TESLA	760.	P USD	387.0029	M 30/06/20	1079.81		294,122.18	820,655.60	0.00	526,533.42	2.15
US90138F1021	TWILIO CL. A	4,876.	P USD	97.9434	M 30/06/20	219.42		477,571.85	1,069,891.92	0.00	592,320.07	2.80
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	1,600.	P USD	284.2301	M 30/06/20	294.95		454,768.15	471,920.00	0.00	17,151.85	1.24
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS	2,870.	P USD	165.3901	M 30/06/20	170.2		474,669.58	488,474.00	0.00	13,804.42	1.28
US92532F1003	VERTEX PHARM.	2,400.	P USD	162.8386	M 30/06/20	290.31		390,812.70	696,744.00	0.00	305,931.30	1.83
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMM. A	1,366.	P USD	77.3826	M 30/06/20	253.54		105,704.69	346,335.64	0.00	240,630.95	0.91

**Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)**

CUMUL (USD) 25,069,837.87 36,746,234.53 0.00 11,676,396.66 96.25

**Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé**

CUMUL (USD) 25,069,837.87 36,746,234.53 0.00 11,676,396.66 96.25

**Actions & valeurs assimilées**

CUMUL (USD) 25,069,837.87 36,746,234.53 0.00 11,676,396.66 96.25

**PORTEFEUILLE TITRES**

CUMUL (USD) 25,069,837.87 36,746,234.53 0.00 11,676,396.66 96.25

**TRESORERIE****Dettes et créances****Coupons et dividendes****DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US**

US05508R1068	B + G FOODS INC. (	21,150.	P USD	0.33250024	30/06/20	0.		7,032.38	7,032.38	0.00	0.00	0.02
US0758871091	BECTON DICKINSON	1,600.	P USD	0.553	30/06/20	0.		884.80	884.80	0.00	0.00	0.00
US2788651006	ECOLAB	2,450.	P USD	0.329	30/06/20	0.		806.05	806.05	0.00	0.00	0.00
US6541061031	NIKE CL. B	8,347.	P USD	0.17149994	30/06/20	0.		1,431.51	1,431.51	0.00	0.00	0.00
US7134481081	PEPSICO	3,591.	P USD	0.71575049	30/06/20	0.		2,570.26	2,570.26	0.00	0.00	0.01
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	1,600.	P USD	0.875	30/06/20	0.		1,400.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00
US92345Y1064	VERISK ANALYTICS A	2,870.	P USD	0.189	30/06/20	0.		542.43	542.43	0.00	0.00	0.00

**SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US**

CUMUL (USD) 14,667.43 14,667.43 0.00 0.00 0.04

**Coupons et dividendes**

CUMUL (USD) 14,667.43 14,667.43 0.00 0.00 0.04

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20  
PORTEFEUILLE : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

VL VALIDEE Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H  
Devise du portefeuille : USD (Etat simplifié, 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			
<b>Frais de gestion</b>																				
<i>Frais de gestion</i>																				
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																				
FGES.USD						Prov frais gestion	-61,205.69	USD	1.	30/06/20	1.		-61,205.69	-61,205.69	0.00	0.00	-0.16			
<i>Frais de gestion</i>																				
												CUMUL (USD)				-61,205.69	-61,205.69	0.00	0.00	-0.16
<b>Frais de gestion</b>																				
												CUMUL (USD)				-61,205.69	-61,205.69	0.00	0.00	-0.16
<b>Dettes et créances</b>																				
												CUMUL (USD)				-46,538.26	-46,538.26	0.00	0.00	-0.12
<b>Disponibilités</b>																				
<b>Comptes à vue</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN</i>																				
BQ01.CAD						Banque	318,413.39	CAD	0.72440232	30/06/20	0.73074915		230,659.40	232,680.31	0.00	2,020.91	0.61			
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN</i>																				
												CUMUL (USD)				230,659.40	232,680.31	0.00	2,020.91	0.61
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																				
BQ01.USD						Banque	1,244,805.13	USD	1.	30/06/20	1.		1,244,805.13	1,244,805.13	0.00	0.00	3.26			
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																				
												CUMUL (USD)				1,244,805.13	1,244,805.13	0.00	0.00	3.26
<b>Comptes à vue</b>																				
												CUMUL (USD)				1,475,464.53	1,477,485.44	0.00	2,020.91	3.87
<b>Disponibilités</b>																				
												CUMUL (USD)				1,475,464.53	1,477,485.44	0.00	2,020.91	3.87
<b>TRESORERIE</b>																				
												CUMUL (USD)				1,428,926.27	1,430,947.18	0.00	2,020.91	3.75
<b>PORTEFEUILLE : CONSTANCE BE AMERICA (F5814 )</b>																				
												(USD)				26,498,764.14	38,177,181.71	0.00	11,678,417.57	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20  
 PORTEFEUILLE : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : USD

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

Portefeuille titres : 36,746,234.53      Coupons et dividendes a recevoir : 14,667.43

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion : 5,657.8      USD  
 C2 Prov frais gestion : 2,178.97      USD

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO011271576 PART CAPI A	USD	21,564,686.05	55,345.363	389.64	56.489022940213			389.64	389.64
C2 FRO011275015 PART CAPI I	USD	16,612,495.66	387.529	42,867.75	43.510977059787			42,867.75	42,867.75
Actif net total en USD :		38,177,181.71							