



61, rue Henri Regnault La Défense  
92400 COURBEVOIE  
France  
Tél : +33 (0)1 49 97 60 00  
Fax : +33 (0)1 49 97 60 01  
[www.mazars.fr](http://www.mazars.fr)

## **FCP CONSTANCE BE EUROPE**

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2021**

## 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 2021

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 2021 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.

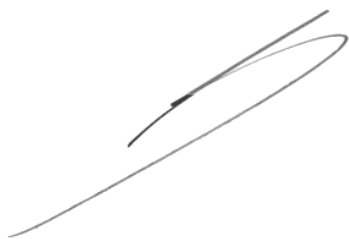
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

*Fait à Courbevoie, le 6 août 2021*



Pierre MASIERI

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : EUR

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

VL VALIDEE

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>PORTEFEUILLE TITRES</b>												
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>												
<b>Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>												
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>												
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>												
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT N.	164.	P CHF	1214.7754	M 30/06/21	2150.		179,390.42	321,129.33	0.00	141,738.91	2.61
CH0010645932	GIVAUDAN NOM.	90.	P CHF	2688.8411	M 30/06/21	4303.		216,813.35	352,704.92	0.00	135,891.57	2.87
CH0012221716	ABB LTD NOM.	10,905.	P CHF	21.059	M 30/06/21	31.39		212,623.71	311,755.87	0.00	99,132.16	2.53
CH0102993182	TE CONNECTIVITY	1,055.	P USD	134.208	M 30/06/21	135.21		117,540.63	120,032.44	0.00	2,491.81	0.98
<i>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</i>												
DK0060257814	ZEALAND PHARMA	6,000.	P DKK	176.9997	M 30/06/21	185.2		142,325.57	149,431.16	0.00	7,105.59	1.21
DK0060448595	COLOPLAST B	1,850.	P DKK	823.8136	M 30/06/21	1029.		204,038.24	255,997.69	0.00	51,959.45	2.08
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
DE0005158703	BECHTLE	1,664.	P EUR	101.8934	M 30/06/21	156.65		169,550.69	260,665.60	0.00	91,114.91	2.12
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC	1,900.	P EUR	69.5036	M 30/06/21	162.95		132,056.75	309,605.00	0.00	177,548.25	2.52
DE0007010803	RATIONAL	340.	P EUR	414.7933	M 30/06/21	764.		141,029.73	259,760.00	0.00	118,730.27	2.11
DE000A0D9PTO	MTU AERO ENGINES	1,100.	P EUR	92.4923	M 30/06/21	208.9		101,741.57	229,790.00	0.00	128,048.43	1.87
DE000A1EWWO	ADIDAS NOM.	940.	P EUR	187.3191	M 30/06/21	313.9		176,079.93	295,066.00	0.00	118,986.07	2.40
DE000SYM9999	SYMRISE	2,000.	P EUR	79.3465	M 30/06/21	117.5		158,693.04	235,000.00	0.00	76,306.96	1.91
ES0109067019	AMADEUS IT GRP A	3,166.	P EUR	57.7975	M 30/06/21	59.32		182,986.73	187,807.12	0.00	4,820.39	1.53
ES0177542018	INTL CONSOL. AIRL.	52,300.	P GBP	2.1003	M 30/06/21	1.7422		109,848.18	106,190.85	0.00	-3,657.33	0.86
FR0000052292	HERMES INTL	326.	P EUR	329.7958	M 30/06/21	1228.5		107,513.42	400,491.00	0.00	292,977.58	3.25
FR0000073272	SAFRAN PROV. ECH.	2,279.	P EUR	68.8143	M 30/06/21	116.92		156,827.80	266,460.68	0.00	109,632.88	2.16
FR0000120321	L'OREAL	644.	P EUR	217.2844	M 30/06/21	375.8		139,931.18	242,015.20	0.00	102,084.02	1.97
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	615.	P EUR	275.7536	M 30/06/21	661.3		169,588.48	406,699.50	0.00	237,111.02	3.30
FR0000121329	THALES	3,204.	P EUR	79.5889	M 30/06/21	86.04		255,002.69	275,672.16	0.00	20,669.47	2.24
FR0000130395	REMY COINTREAU	881.	P EUR	97.6397	M 30/06/21	174.1		86,020.58	153,382.10	0.00	67,361.52	1.25
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR	499.	P EUR	404.0998	M 30/06/21	679.		201,645.80	338,821.00	0.00	137,175.20	2.75
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	1,487.	P EUR	70.4425	M 30/06/21	204.5		104,748.02	304,091.50	0.00	199,343.48	2.47
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	6,549.	P EUR	36.2686	M 30/06/21	42.59		237,523.30	278,921.91	0.00	41,398.61	2.27
FR0010340141	ADP	1,800.	P EUR	104.0169	M 30/06/21	109.85		187,230.46	197,730.00	0.00	10,499.54	1.61
IT0003007728	TOD'S GROUP	1,500.	P EUR	48.4621	M 30/06/21	57.3		72,693.15	85,950.00	0.00	13,256.85	0.70
IT0004965148	MONCLER	6,107.	P EUR	36.0777	M 30/06/21	57.06		220,326.41	348,465.42	0.00	128,139.01	2.83
NL0000235190	AIRBUS	2,476.	P EUR	90.2642	M 30/06/21	108.44		223,494.16	268,497.44	0.00	45,003.28	2.18
NL0010273215	ASML HOLDING	514.	P EUR	162.4904	M 30/06/21	579.4		83,520.05	297,811.60	0.00	214,291.55	2.42
NL0011821392	SIGNIFY	6,759.	P EUR	28.3352	M 30/06/21	53.34		191,517.95	360,525.06	0.00	169,007.11	2.93
NL0012969182	ADYEN	136.	P EUR	870.5749	M 30/06/21	2060.5		118,398.19	280,228.00	0.00	161,829.81	2.28
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>												
GB0002634946	BAE SYSTEMS	44,030.	P GBP	5.5448	M 30/06/21	5.22		282,864.83	267,859.22	0.00	-15,005.61	2.18
GB0005758098	MEGGITT	49,000.	P GBP	4.8219	M 30/06/21	4.612		266,686.50	263,373.93	0.00	-3,312.57	2.14
GB0008754136	TATE LYLE	32,544.	P GBP	7.3987	M 30/06/21	7.384		279,273.62	280,059.32	0.00	785.70	2.28
GB0030927254	ASOS	2,700.	P GBP	55.0985	M 30/06/21	49.6		172,745.90	156,074.82	0.00	-16,671.08	1.27
GB0031743007	BURBERRY GROUP	12,278.	P GBP	17.0312	M 30/06/21	20.66		248,559.18	295,627.85	0.00	47,068.67	2.40
GB00B0WMD03	QINETIQ GROUP	67,000.	P GBP	2.599	M 30/06/21	3.436		198,800.25	268,296.72	0.00	69,496.47	2.18
GB00B3MBS747	OCADO GROUP	8,330.	P GBP	8.9028	M 30/06/21	20.03		83,576.32	194,452.42	0.00	110,876.10	1.58
GB00BL6NGV24	DR. MARTENS PLC L	30,500.	P GBP	4.6334	M 30/06/21	4.45		163,958.03	158,178.43	0.00	-5,779.60	1.28
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>												

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

PORTEFEUILLE : F5861 CONSTANCE BE EUROPE

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

VL VALIDEE

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	
N00005668905	TOMRA SYSTEMS	6,017.	P NOK	303.2932	M 30/06/21	475.		177,477.97	280,983.02	0.00	103,505.05	2.28	
N00010823131	KAHOOT	21,890.	P NOK	65.9163	M 30/06/21	59.		134,584.52	126,970.91	0.00	-7,613.61	1.03	
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
SE0000112385	SAAB B	4,700.	P SEK	244.1861	M 30/06/21	227.1		112,473.01	105,565.23	0.00	-6,907.78	0.86	
SE0000114837	TRELLEBORG S.B	14,677.	P SEK	157.1335	M 30/06/21	198.7		221,118.22	288,430.41	0.00	67,312.19	2.34	
SE0006422390	THULE GROUP	10,000.	P SEK	132.9627	M 30/06/21	379.4		139,447.45	375,234.89	0.00	235,787.44	3.05	
SE0009922164	ESSITY CL.B	8,100.	P SEK	255.5647	M 30/06/21	283.8		199,057.96	227,354.37	0.00	28,296.41	1.85	
SE0011337708	AAK AB NAM. SK 1,6	14,500.	P SEK	176.3934	M 30/06/21	191.8		241,196.09	275,056.87	0.00	33,860.78	2.23	
SE0016101844	SINCH AB	7,110.	P SEK	170.6065	M 30/06/21	144.		120,061.09	101,260.01	0.00	-18,801.08	0.82	
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
GB0009223206	SMITH NEPHEW	15,237.	P GBP	14.2158	M 30/06/21	15.625		248,729.79	277,464.17	0.00	28,734.38	2.25	
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. P	1,516.	P USD	124.6594	M 30/06/21	184.14		158,649.85	234,900.91	0.00	76,251.06	1.91	
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>													
								CUMUL (EUR)	8,249,960.76	12,077,842.05	0.00	3,827,881.29	98.11
<b>Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>													
								CUMUL (EUR)	8,249,960.76	12,077,842.05	0.00	3,827,881.29	98.11
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>													
								CUMUL (EUR)	8,249,960.76	12,077,842.05	0.00	3,827,881.29	98.11
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>													
								CUMUL (EUR)	8,249,960.76	12,077,842.05	0.00	3,827,881.29	98.11
<b>TRESORERIE</b>													
<b>Dettes et créances</b>													
<b>Coupons et dividendes</b>													
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>													
GB0008754136	TATE LYLE	32,544.	P GBP	0.22	30/06/21	0.		8,380.27	8,344.13	0.00	-36.14	0.07	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>													
								CUMUL (EUR)	8,380.27	8,344.13	0.00	-36.14	0.07
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. P	1,516.	P USD	0.4425	30/06/21	0.		550.45	564.48	0.00	14.03	0.00	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>													
								CUMUL (EUR)	550.45	564.48	0.00	14.03	
<b>Coupons et dividendes</b>													
								CUMUL (EUR)	8,930.72	8,908.61	0.00	-22.11	0.07
<b>Frais de gestion</b>													

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21

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		
<b>Frais de gestion</b>																			
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																			
FGES.EUR						Prov frais gestion	-26,480.62	EUR	1.	30/06/21	1.		-26,480.62	-26,480.62	0.00	0.00	-0.22		
<b>Frais de gestion</b>																			
												CUMUL (EUR)			-26,480.62	-26,480.62	0.00	0.00	-0.22
<b>Frais de gestion</b>																			
												CUMUL (EUR)			-26,480.62	-26,480.62	0.00	0.00	-0.22
<b>Dettes et créances</b>																			
												CUMUL (EUR)			-17,549.90	-17,572.01	0.00	-22.11	-0.14
<b>Disponibilités</b>																			
<b>Comptes à vue</b>																			
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>																			
BQ01.CHF						Banque	1,865.16	CHF	0.90828133	30/06/21	0.91074681		1,694.09	1,698.69	0.00	4.60	0.01		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</b>																			
												CUMUL (EUR)			1,694.09	1,698.69	0.00	4.60	0.01
<i>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</i>																			
BQ01.DKK						Banque	13,968.64	DKK	0.13436383	30/06/21	0.13447729		1,876.88	1,878.46	0.00	1.58	0.02		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</b>																			
												CUMUL (EUR)			1,876.88	1,878.46	0.00	1.58	0.02
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																			
BQ01.EUR						Banque	181,213.91	EUR	1.	30/06/21	1.		181,213.91	181,179.14	-34.77	-34.77	1.47		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																			
												CUMUL (EUR)			181,213.91	181,179.14	-34.77	-34.77	1.47
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>																			
BQ01.GBP						Banque	15,373.72	GBP	1.16465306	30/06/21	1.16543325		17,905.05	17,917.04	0.00	11.99	0.15		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>																			
												CUMUL (EUR)			17,905.05	17,917.04	0.00	11.99	0.15
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>																			
BQ01.NOK						Banque	17,004.94	NOK	0.09968927	30/06/21	0.09831198		1,695.21	1,671.79	0.00	-23.42	0.01		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</b>																			
												CUMUL (EUR)			1,695.21	1,671.79	0.00	-23.42	0.01
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>																			
BQ01.SEK						Banque	203,993.6	SEK	0.09881295	30/06/21	0.09890219		20,157.21	20,175.41	0.00	18.20	0.16		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</b>																			
												CUMUL (EUR)			20,157.21	20,175.41	0.00	18.20	0.16
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																			
BQ01.USD						Banque	29,905.47	USD	0.83189831	30/06/21	0.84146752		24,878.31	25,164.48	0.00	286.17	0.20		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																			
												CUMUL (EUR)			24,878.31	25,164.48	0.00	286.17	0.20

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21  
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
<b>Comptes à vue</b>												
						CUMUL (EUR)		249,420.66	249,685.01	-34.77	264.35	2.03
<b>Disponibilités</b>												
						CUMUL (EUR)		249,420.66	249,685.01	-34.77	264.35	2.03
<b>TRESORERIE</b>												
						CUMUL (EUR)		231,870.76	232,113.00	-34.77	242.24	1.89
<b>PORTEFEUILLE : CONSTANCE BE EUROPE (F5861 )</b>												
						(EUR)		8,481,831.52	12,309,955.05	-34.77	3,828,123.53	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21  
 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 : 12,077,842.05      Coupons et dividendes a recevoir : 8,908.61

Frais de gestion du jour

A1 Prov frais gestion : 4,048.44      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	12,309,955.05	74,728.815	164.73	100.			164.73	164.73
Actif net total en EUR :		12,309,955.05							