



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

FCP CONSTANCE BE AMERICA

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

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 2021

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 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.

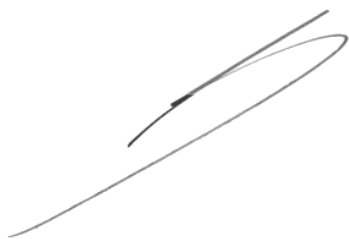
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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 : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

Devise de fixing : FXF Dev. BCE 14H

Devise du portefeuille : USD

(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
PORTEFEUILLE TITRES												
<i>Actions & valeurs assimilées</i>												
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
<i>Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</i>												
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
CA0089118776	AIR CANADA VTG SH.	47,900.	P CAD	19.6949	M 30/06/21	25.5		712,276.23	985,987.76	0.00	273,711.53	1.49
CA1247651088	CAE INC.	47,300.	P CAD	22.192	M 30/06/21	38.18		787,194.11	1,457,783.04	0.00	670,588.93	2.20
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC	9,500.	P CAD	93.7804	M 30/06/21	95.32		712,096.56	730,976.59	0.00	18,880.03	1.10
CA53227R1064	LIGHTSPEED POS INC	7,700.	P CAD	95.418	M 30/06/21	103.75		582,393.62	644,873.69	0.00	62,480.07	0.97
CA82509L1076	SHOPIFY CLASS A	945.	P USD	281.5134	M 30/06/21	1460.98		266,030.12	1,380,626.10	0.00	1,114,595.98	2.08
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS	14,300.	P CAD	59.1258	M 30/06/21	79.87		845,498.97	921,967.37	0.00	76,468.40	1.39
US00724F1012	ADOBE	2,490.	P USD	210.0056	M 30/06/21	585.64		522,913.99	1,458,243.60	0.00	935,329.61	2.20
US02079K3059	ALPHABET CL. A	609.	P USD	889.2832	M 30/06/21	2441.79		541,573.46	1,487,050.11	0.00	945,476.65	2.24
US0231351067	AMAZON COM	520.	P USD	1027.9695	M 30/06/21	3440.16		534,544.16	1,788,883.20	0.00	1,254,339.04	2.70
US03662Q1058	ANSYS	3,622.	P USD	177.4018	M 30/06/21	347.06		642,549.43	1,257,051.32	0.00	614,501.89	1.90
US0378331005	APPLE	13,735.	P USD	39.1282	M 30/06/21	136.96		537,425.42	1,881,145.60	0.00	1,343,720.18	2.84
US0382221051	APPLIED MATERIALS	4,709.	P USD	141.3625	M 30/06/21	142.4		665,675.82	670,561.60	0.00	4,885.78	1.01
US09857L1089	BOOKING HLDGS	473.	P USD	1916.4377	M 30/06/21	2188.09		906,475.05	1,034,966.57	0.00	128,491.52	1.56
US1423391002	CARLISLE COS. INC.	6,809.	P USD	148.5358	M 30/06/21	191.38		1,011,380.42	1,303,106.42	0.00	291,726.00	1.97
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE	3,500.	P USD	326.734	M 30/06/21	395.67		1,143,569.10	1,384,845.00	0.00	241,275.90	2.09
US22788C1053	CROWDSTRIKE HLDGS	6,016.	P USD	176.0342	M 30/06/21	251.31		1,059,021.87	1,511,880.96	0.00	452,859.09	2.28
US2371941053	DARDEN REST. INC.	8,000.	P USD	84.2189	M 30/06/21	145.99		673,751.00	1,167,920.00	0.00	494,169.00	1.76
US2546871060	THE WALT DISNEY	8,200.	P USD	110.4306	M 30/06/21	175.77		905,530.91	1,441,314.00	0.00	535,783.09	2.18
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIEN.	7,791.	P USD	75.0065	M 30/06/21	103.57		584,375.71	806,913.87	0.00	222,538.16	1.22
US29786A1060	ETSY	6,098.	P USD	51.5711	M 30/06/21	205.84		314,480.46	1,255,212.32	0.00	940,731.86	1.89
US30303M1027	FACEBOOK CL. A	6,012.	P USD	172.6548	M 30/06/21	347.71		1,038,000.65	2,090,432.52	0.00	1,052,431.87	3.15
US4228061093	HEICO	5,950.	P USD	135.713	M 30/06/21	139.42		807,492.52	829,549.00	0.00	22,056.48	1.25
US4612021034	INTUIT	2,162.	P USD	278.5233	M 30/06/21	490.17		602,167.27	1,059,747.54	0.00	457,580.27	1.60
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS	5,000.	P USD	144.6893	M 30/06/21	242.32		723,446.26	1,211,600.00	0.00	488,153.74	1.83
US4851703029	KANS. CIT. SO.	2,700.	P USD	259.1332	M 30/06/21	283.37		699,659.64	765,099.00	0.00	65,439.36	1.15
US5132721045	LAMB WESTON HOLDIN	9,223.	P USD	47.1172	M 30/06/21	80.66		434,561.55	743,927.18	0.00	309,365.63	1.12
US5184391044	LAUDER ESTEE CL. A	5,368.	P USD	175.5848	M 30/06/21	318.08		942,538.99	1,707,453.44	0.00	764,914.45	2.58
US52736R1023	LEVI STRAUSS & COA	27,518.	P USD	26.7263	M 30/06/21	27.72		735,454.49	762,798.96	0.00	27,344.47	1.15
US5398301094	LOCKHEED MARTIN	3,740.	P USD	286.6334	M 30/06/21	378.35		1,072,008.96	1,415,029.00	0.00	343,020.04	2.14
US5500211090	LULULEMON	3,650.	P USD	229.1516	M 30/06/21	364.97		836,403.22	1,332,149.50	0.00	495,737.28	2.01
US57667L1070	MATCH GROUP REG SH	6,600.	P USD	134.6751	M 30/06/21	161.25		888,855.72	1,064,250.00	0.00	175,394.28	1.61
US5801351017	MCDONALDS	5,860.	P USD	173.2074	M 30/06/21	230.99		1,014,995.32	1,353,601.40	0.00	338,606.08	2.04
US5949181045	MICROSOFT	6,747.	P USD	110.2049	M 30/06/21	270.9		743,552.62	1,827,762.30	0.00	1,084,209.68	2.76
US64110L1061	NETFLIX	2,691.	P USD	299.588	M 30/06/21	528.21		806,191.32	1,421,413.11	0.00	615,221.79	2.15
US6541061031	NIKE CL. B	10,600.	P USD	70.2135	M 30/06/21	154.49		744,263.43	1,637,594.00	0.00	893,330.57	2.47
US6668071029	NORTHROP GRUMMAN	3,000.	P USD	308.5664	M 30/06/21	363.43		925,699.27	1,090,290.00	0.00	164,590.73	1.65
US6974351057	PALO ALTO NETWORKS	2,134.	P USD	358.0223	M 30/06/21	371.05		764,019.51	791,820.70	0.00	27,801.19	1.19
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	3,633.	P USD	244.828	M 30/06/21	291.48		889,460.26	1,058,946.84	0.00	169,486.58	1.60
US7134481081	PEPSICO	6,600.	P USD	124.4516	M 30/06/21	148.17		821,380.84	977,922.00	0.00	156,541.16	1.48
US72352L1061	PINTEREST CL. A	8,616.	P USD	24.4964	M 30/06/21	78.95		211,061.02	680,233.20	0.00	469,172.18	1.03
US7512121010	RALPH LAUREN CL. A	8,100.	P USD	104.5286	M 30/06/21	117.81		846,681.39	954,261.00	0.00	107,579.61	1.44

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21
PORTEFEUILLE : F5814 CONSTANCE BE AMERICA

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	
US75513E1010	RAYTHEON TECHNOL.	14,535.	P USD	62.7097	M 30/06/21	85.31		911,485.94	1,239,980.85	0.00	328,494.91	1.87	
US79466L3024	SALESFORCE.COM	6,364.	P USD	171.4995	M 30/06/21	244.27		1,091,422.99	1,554,534.28	0.00	463,111.29	2.35	
US8101861065	SCOTTS MIRAC. GRO A	6,170.	P USD	106.1079	M 30/06/21	191.92		654,685.81	1,184,146.40	0.00	529,460.59	1.79	
US83304A1060	SNAP CL.A	10,000.	P USD	62.4449	M 30/06/21	68.14		624,449.00	681,400.00	0.00	56,951.00	1.03	
US8522341036	SQUARE CL.A	4,814.	P USD	47.69	M 30/06/21	243.8		229,579.44	1,173,653.20	0.00	944,073.76	1.77	
US8552441094	STARBUCKS	13,163.	P USD	67.4191	M 30/06/21	111.81		887,436.97	1,471,755.03	0.00	584,318.06	2.22	
US87612E1064	TARGET	7,840.	P USD	129.1389	M 30/06/21	241.74		1,012,449.00	1,895,241.60	0.00	882,792.60	2.86	
US88160R1014	TESLA	1,655.	P USD	77.4006	M 30/06/21	679.7		128,097.95	1,124,903.50	0.00	996,805.55	1.70	
US8835561023	THERMO FISHER	2,560.	P USD	496.533	M 30/06/21	504.47		1,271,124.49	1,291,443.20	0.00	20,318.71	1.95	
US90138F1021	TWILIO CL.A	2,756.	P USD	97.9434	M 30/06/21	394.16		269,931.92	1,086,304.96	0.00	816,373.04	1.64	
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES	21,900.	P USD	51.8664	M 30/06/21	50.12		1,135,874.57	1,097,628.00	0.00	-38,246.57	1.66	
US9311421039	WALMART	9,500.	P USD	135.9835	M 30/06/21	141.02		1,291,842.80	1,339,690.00	0.00	47,847.20	2.02	
US98585X1046	YETI HOLDINGS INC	13,552.	P USD	74.5059	M 30/06/21	91.82		1,009,704.17	1,244,344.64	0.00	234,640.47	1.88	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)								CUMUL (USD)	41,014,735.71	65,732,206.47	0.00	24,717,470.76	99.20
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé								CUMUL (USD)	41,014,735.71	65,732,206.47	0.00	24,717,470.76	99.20
Actions & valeurs assimilées								CUMUL (USD)	41,014,735.71	65,732,206.47	0.00	24,717,470.76	99.20
PORTEFEUILLE TITRES								CUMUL (USD)	41,014,735.71	65,732,206.47	0.00	24,717,470.76	99.20
TRESORERIE													
Dettes et créances													
SRD et règlements différés													
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
AT01.USD	Ach. titr rgt. différé	-826,986.97	USD	1.	30/06/21	1.		-826,986.97	-826,986.97	0.00	0.00	-1.25	
VT01.USD	Vt titr. rég. différé	825,472.75	USD	1.	30/06/21	1.		825,472.75	825,472.75	0.00	0.00	1.25	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US								CUMUL (USD)	-1,514.22	-1,514.22	0.00	0.00	
SRD et règlements différés								CUMUL (USD)	-1,514.22	-1,514.22	0.00	0.00	
Coupons et dividendes													
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN													
CA13645T1003	CANADIAN PACIFIC	9,500.	P CAD	0.1425	30/06/21	0.		1,103.07	1,092.78	0.00	-10.29	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN								CUMUL (USD)	1,103.07	1,092.78	0.00	-10.29	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
CA76131D1033	RESTAURANT BRANDS	14,300.	P USD	0.3975	30/06/21	0.		5,684.25	5,684.25	0.00	0.00	0.01	
US4228061093	HEICO	5,950.	P USD	0.063	30/06/21	0.		374.85	374.85	0.00	0.00	0.00	
US4851703029	KANSAS CITY SOUTHN	2,700.	P USD	0.378	30/06/21	0.		1,020.60	1,020.60	0.00	0.00	0.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21
 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	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		-----> PLUS OU MOINS VAL
US6541061031	NIKE CL.B	10,600.	P USD	0.1925	30/06/21	0.		2,040.50	2,040.50	0.00	0.00 0.00	
US7134481081	PEPSICO	6,600.	P USD	0.7525	30/06/21	0.		4,966.50	4,966.50	0.00	0.00 0.01	
US7512121010	RALPH LAUREN CL.A	8,100.	P USD	0.48125062	30/06/21	0.		3,898.13	3,898.13	0.00	0.00 0.01	
US8835561023	THERMO FISHER	2,560.	P USD	0.182	30/06/21	0.		465.92	465.92	0.00	0.00 0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
								CUMUL (USD)	18,450.75	18,450.75	0.00	0.00 0.03
Coupons et dividendes												
								CUMUL (USD)	19,553.82	19,543.53	0.00	-10.29 0.03
Frais de gestion												
<i>Frais de gestion</i>												
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>												
FGES.USD	Prov frais gestion	-102,915.8	USD	1.	30/06/21	1.		-102,915.80	-102,915.80	0.00	0.00 -0.16	
<i>Frais de gestion</i>												
								CUMUL (USD)	-102,915.80	-102,915.80	0.00	0.00 -0.16
Frais de gestion												
								CUMUL (USD)	-102,915.80	-102,915.80	0.00	0.00 -0.16
Dettes et créances												
								CUMUL (USD)	-84,876.20	-84,886.49	0.00	-10.29 -0.13
Disponibilités												
Comptes à vue												
<i>DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN</i>												
BQ01.CAD	Banque	126,629.61	CAD	0.82307929	30/06/21	0.80722728		104,226.21	102,218.88	0.00	-2,007.33 0.15	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
								CUMUL (USD)	104,226.21	102,218.88	0.00	-2,007.33 0.15
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>												
BQ01.USD	Banque	514,022.93	USD	1.	30/06/21	1.		514,022.93	514,022.93	0.00	0.00 0.78	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
								CUMUL (USD)	514,022.93	514,022.93	0.00	0.00 0.78
Comptes à vue												
								CUMUL (USD)	618,249.14	616,241.81	0.00	-2,007.33 0.93
Disponibilités												
								CUMUL (USD)	618,249.14	616,241.81	0.00	-2,007.33 0.93
TRESORERIE												
								CUMUL (USD)	533,372.94	531,355.32	0.00	-2,017.62 0.80

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21
 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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
PORTEFEUILLE : CONSTANCE BE AMERICA (F5814)												
					(USD)			41,548,108.65	66,263,561.79	0.00	24,715,453.14	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21
 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 : 65,732,206.47 Coupons et dividendes a recevoir : 19,543.53

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion : 2,193.95 USD
 C2 Prov frais gestion : 1,081.66 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	33,364,068.85	58,244.594	572.83	50.351373494298			572.83	572.83
C2 FRO011275015 PART CAPI I	USD	32,899,492.94	515.812	63,781.95	49.648626505702			63,781.95	63,781.95
Actif net total en USD :		66,263,561.79							