

CONSTANCE BE EUROPE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2023

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	10 888 717,40
b) Avoirs bancaires	180 041,51
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	9 424,46
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 078 183,37
e) Passif	-25 396,76
f) Valeur nette d'inventaire	11 052 786,61

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
A1 CONST.BE EU.A 3DEC	Capitalisation	11 052 786,61	70 508,349	156,76

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	96,27	96,05
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	2,25	2,24
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	507 450,00	4,62	4,63
MONCLER	EUR	438 186,12	3,96	3,96
AIRBUS	EUR	432 023,04	3,91	3,90
MTU AERO ENGINES	EUR	375 804,20	3,40	3,39
L'OREAL	EUR	367 733,10	3,33	3,32
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	358 936,92	3,25	3,24
DASSAULT SYSTEMES	EUR	353 925,00	3,20	3,19
TOD'S GROUP	EUR	341 231,88	3,09	3,08
THALES	EUR	339 295,60	3,07	3,06
RATIONAL	EUR	329 511,00	2,98	2,97
EXCLUSIVE NETWORKS	EUR	321 808,50	2,91	2,90
ADYEN	EUR	307 645,20	2,78	2,78
CHRISTIAN DIOR	EUR	299 997,00	2,71	2,71
SYMRISE	EUR	277 113,72	2,51	2,50
INTERPARFUMS	EUR	274 129,40	2,48	2,47
PERNOD RICARD	EUR	265 751,20	2,40	2,40
REMY COINTREAU	EUR	233 944,40	2,12	2,11
LVMH MOET VUITTON	EUR	231 284,00	2,09	2,09
HENSOLDT AG INH O.	EUR	226 171,52	2,05	2,04
HUGO BOSS NOM.	EUR	213 189,20	1,93	1,92
RHEINMETALL ORD.	EUR	177 566,40	1,61	1,60
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	176 291,20	1,59	1,59
SIEMENS HEALTH.AG	EUR	165 952,00	1,50	1,50
AMADEUS IT GRP A	EUR	146 370,00	1,32	1,32
BE SEMICONDUCTOR	EUR	108 733,50	0,98	0,98
KERING	EUR	85 446,40	0,77	0,77
SES IMAGOTAG	EUR	84 600,00	0,77	0,76
BASIC-FIT	EUR	54 670,00	0,49	0,49
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	26 850,00	0,24	0,24
PRODWAYS GROUP	EUR	407,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	7 522 017,50	68,06	67,91
BAE SYSTEMS	GBP	354 305,22	3,20	3,20
BURBERRY GROUP	GBP	352 057,14	3,19	3,18
QINETIQ GROUP PLC	GBP	105 206,74	0,95	0,95
DR. MARTENS PLC L	GBP	58 137,67	0,53	0,52
TOTAL	GBP	869 706,77	7,87	7,85
SAAB B	SEK	364 478,39	3,29	3,29
THULE GROUP	SEK	311 338,45	2,82	2,81
ASSA ABLOY B	SEK	175 445,60	1,59	1,58
TOTAL	SEK	851 262,44	7,70	7,68
GIVAUDAN NOM.	CHF	239 308,34	2,17	2,16
ABB LTD NOM.	CHF	198 255,91	1,79	1,79
BARRY CALLEBAUT N.	CHF	183 498,16	1,66	1,66

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
STRAUMANN HOLDING	CHF	150 369,94	1,36	1,36
ACCELLERON INDS NA	CHF	9 213,14	0,08	0,08
TOTAL	CHF	780 645,49	7,06	7,05
COLOPLAST B	DKK	301 187,37	2,72	2,72
GENMAB	DKK	267 097,24	2,42	2,41
TOTAL	DKK	568 284,61	5,14	5,13
ICON PLC	USD	248 680,29	2,25	2,24
TOTAL	USD	248 680,29	2,25	2,24
ADEVINTA	NOK	48 120,30	0,44	0,43
TOTAL	NOK	48 120,30	0,44	0,43
TOTAL		10 888 717,40	98,52	98,29

**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
Produits à usage domestique ancien code ICB	28,67	28,61
Aérospatial & Défense ancien code ICB	24,73	24,68
Equipements et services de sante ancien code ICB	9,43	9,41
Logiciel & Services informatiques ancien code ICB	7,44	7,42
Chimie ancien code ICB	4,67	4,66
Boissons ancien code ICB	4,52	4,51
Autres secteurs économiques	19,06	19,00
TOTAL	98,52	98,29

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R. 214-1-1 PAR
PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	33,95	33,87
ALLEMAGNE	17,57	17,53
PAYS-BAS	8,17	8,15
AUTRES PAYS	38,83	38,74
TOTAL	98,52	98,29

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	0,00	0,00
▪ 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
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ 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
TOTAL	0,00	0,00

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 665 729,21
Cessions	1 712 299,51

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 réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées			10 888 717,40	98,52
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé			10 888 717,40	98,52
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)			10 888 717,40	98,52
TOTAL SUISSE			780 645,49	7,06
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT NOM.	CHF	104	183 498,16	1,66
CH0010645932 GIVAUDAN NOM.	CHF	79	239 308,34	2,17
CH0012221716 ABB LTD NOM.	CHF	5516	198 255,91	1,79
CH1169360919 ACCELLERON INDUSTRIES	CHF	421	9 213,14	0,08
CH1175448666 STRAUMANN HOLDING	CHF	1014	150 369,94	1,36
TOTAL ALLEMAGNE			1 941 599,24	17,57
DE0005313704 CARL ZEISS MEDITEC	EUR	1780	176 291,20	1,59
DE0007010803 RATIONAL	EUR	497	329 511,00	2,98
DE0007030009 RHEINMETALL ORD.	EUR	708	177 566,40	1,61
DE000A0D9PT0 MTU AERO ENGINES	EUR	1583	375 804,20	3,40
DE000A1PHFF7 HUGO BOSS NOM.	EUR	2980	213 189,20	1,93
DE000HAG0005 HENSOLDT ACT	EUR	7519	226 171,52	2,05
DE000SHL1006 SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3200	165 952,00	1,50
DE000SYM9999 SYMRISE	EUR	2886	277 113,72	2,51

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL DANEMARK			568 284,61	5,14
DK0010272202 GENMAB	DKK	771	267 097,24	2,42
DK0060448595 COLOPLAST B	DKK	2629	301 187,37	2,72
TOTAL ESPAGNE			146 370,00	1,32
ES0109067019 AMADEUS IT GROUP CL.A	EUR	2100	146 370,00	1,32
TOTAL FRANCE			3 751 558,52	33,95
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	255	507 450,00	4,61
FR0000062671 EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	1500	26 850,00	0,24
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	2502	358 936,92	3,25
FR0000120321 L'OREAL	EUR	861	367 733,10	3,33
FR0000120693 PERNOD RICARD	EUR	1313	265 751,20	2,40
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY	EUR	268	231 284,00	2,09
FR0000121329 THALES	EUR	2473	339 295,60	3,07
FR0000121485 KERING	EUR	169	85 446,40	0,77
FR0000130395 REMY COINTREAU	EUR	1592	233 944,40	2,12
FR0000130403 CHRISTIAN DIOR	EUR	369	299 997,00	2,71
FR0004024222 INTERPARFUMS	EUR	4198	274 129,40	2,48
FR0010282822 SES IMAGOTAG	EUR	900	84 600,00	0,77
FR0012613610 PRODWAYS GROUP	EUR	250	407,00	0,00
FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEMES	EUR	8712	353 925,00	3,20

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0014005DA7 EXCLUSIVE NETWORKS	EUR	16503	321 808,50	2,91
TOTAL ROYAUME UNI			869 706,77	7,87
GB0002634946 BAE SYSTEMS	GBP	32804	354 305,22	3,20
GB0031743007 BURBERRY GROUP	GBP	14253	352 057,14	3,19
GB00B0WMWD03 QINETIQ GROUP	GBP	25522	105 206,74	0,95
GB00BL6NGV24 DR. MARTENS PLC	GBP	40800	58 137,67	0,53
TOTAL IRLANDE			248 680,29	2,25
IE0005711209 ICON	USD	1080	248 680,29	2,25
TOTAL ITALIE			779 418,00	7,05
IT0003007728 TOD'S GROUP	EUR	8877	341 231,88	3,09
IT0004965148 MONCLER	EUR	6918	438 186,12	3,96
TOTAL PAYS-BAS			903 071,74	8,17
NL0000235190 AIRBUS	EUR	3264	432 023,04	3,92
NL0011872650 BASIC-FIT	EUR	1562	54 670,00	0,49
NL0012866412 BE SEMICONDUCTOR	EUR	1095	108 733,50	0,98
NL0012969182 ADYEN	EUR	194	307 645,20	2,78
TOTAL NORVEGE			48 120,30	0,44
NO0010844038 ADEVINTA	NOK	8000	48 120,30	0,44
TOTAL SUEDE			851 262,44	7,70
SE0000112385 SAAB B	SEK	7378	364 478,39	3,29

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
SE0006422390 THULE GROUP	SEK	11591	311 338,45	2,82
SE0007100581 ASSA ABLOY B	SEK	7997	175 445,60	1,59