

# **CONSTANCE BE EUROPE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018**

## **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	10 903 107,72
b) Avoirs bancaires	583 924,56
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 718,11
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 491 750,39
e) Passif	-26 692,79
f) Valeur nette d'inventaire	11 465 057,60

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
A1 CONST.BE EU.A 3DEC	Capitalisable	11 465 057,60	84 346,372	135,93

## 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	95,10	94,88
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	0,00	0,00
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
WESSANEN	EUR	349 588,00	3,06	3,05
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	340 243,50	2,97	2,96
ADP	EUR	338 006,50	2,95	2,94
HERMES INTL	EUR	326 851,20	2,85	2,84
DASSAULT SYSTEMES	EUR	306 000,00	2,67	2,66
INGENICO GROUP	EUR	303 457,00	2,65	2,64
RATIONAL	EUR	296 270,00	2,58	2,58
ADIDAS NOM.	EUR	291 642,00	2,54	2,54
AIRBUS	EUR	283 635,54	2,47	2,47
MICHELIN	EUR	278 481,00	2,43	2,42
UNILEVER	EUR	264 728,90	2,31	2,30
ATOS	EUR	263 137,50	2,30	2,29
LVMH MOET VUITTON	EUR	256 680,00	2,24	2,23
THALES	EUR	253 694,65	2,21	2,21
DANONE	EUR	251 668,61	2,20	2,19
MTU AERO ENGINES	EUR	246 900,00	2,15	2,15
INFINEON TECHN.	EUR	244 932,60	2,14	2,13
REMY COINTREAU	EUR	238 983,00	2,08	2,08
BOUYGUES	EUR	215 923,50	1,88	1,88
MAISONS DU MONDE	EUR	211 318,00	1,84	1,84
SYMRISE	EUR	210 280,00	1,83	1,83
AIR FRANCE-KLM	EUR	208 821,60	1,82	1,82
AMS	EUR	191 321,64	1,67	1,66
VALEO	EUR	182 598,00	1,59	1,59
ABEO	EUR	179 673,20	1,57	1,56
LISI	EUR	173 607,50	1,51	1,51
UTD INTERNET NOM.	EUR	171 710,00	1,50	1,49
ASML HOLDING	EUR	169 700,00	1,48	1,48
DELIVERY HERO AG	EUR	169 603,18	1,48	1,48
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>7 219 456,62</b>	<b>62,97</b>	<b>62,82</b>
BURBERRY GROUP	GBP	336 341,29	2,94	2,93
SMITHS GROUP	GBP	254 877,26	2,22	2,22
RENISHAW	GBP	254 816,32	2,22	2,22
BAE SYSTEMS	GBP	253 595,53	2,21	2,21
MEGGITT	GBP	249 642,48	2,18	2,17
ASOS	GBP	247 922,80	2,16	2,16
JUST EAT	GBP	246 171,21	2,15	2,14
SMITH NEPHEW	GBP	225 071,61	1,96	1,96
QINETIQ GROUP	GBP	203 937,70	1,78	1,77
ROLLS ROYCE HLDGS	GBP	190 892,51	1,66	1,66
WH SMITH	GBP	161 151,82	1,41	1,40
ROLLS-ROYCE JUL.18	GBP	1 371,53	0,01	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>2 625 792,06</b>	<b>22,90</b>	<b>22,85</b>
THULE GROUP	SEK	351 688,51	3,07	3,06
ESSITY CL.B	SEK	171 153,31	1,49	1,49

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
<b>TOTAL</b>	<b>SEK</b>	<b>522 841,82</b>	<b>4,56</b>	<b>4,55</b>
BARRY CALLEBAUT N.	CHF	252 329,50	2,20	2,20
ARYZTA	CHF	43 015,13	0,38	0,37
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>295 344,63</b>	<b>2,58</b>	<b>2,57</b>
AMBU CL.B	DKK	239 672,59	2,09	2,09
<b>TOTAL</b>	<b>DKK</b>	<b>239 672,59</b>	<b>2,09</b>	<b>2,09</b>
<b>TOTAL</b>		<b>10 903 107,72</b>	<b>95,10</b>	<b>94,88</b>

**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
Aérospatial & Défense	19,21	19,12
Produits à usage domestique	12,88	12,85
Matériels et équipements informatiques	7,93	7,91
Alimentation	7,82	7,80
Commerce de détail	7,19	7,18
Logiciel & Services informatiques	6,46	6,45
Autres secteurs économiques	33,61	33,57
<b>TOTAL</b>	<b>95,10</b>	<b>94,88</b>

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	37,76	37,67
ROYAUME UNI	22,90	22,85
ALLEMAGNE	14,23	14,20
AUTRES PAYS	20,21	20,16
<b>TOTAL</b>	<b>95,10</b>	<b>94,88</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

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

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	2 570 180,12
Cessions	1 986 293,14

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>10 903 107,72</b>	<b>95,10</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>10 903 107,72</b>	<b>95,10</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>10 903 107,72</b>	<b>95,10</b>
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>191 321,64</b>	<b>1,67</b>
AT0000A18XM4 AMS	EUR	3 000	191 321,64	1,67
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>295 344,63</b>	<b>2,58</b>
CH0009002962 BARRY CALLEBAUT NOM.	CHF	164	252 329,50	2,20
CH0043238366 ARYZTA	CHF	3 341	43 015,13	0,38
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 631 337,78</b>	<b>14,23</b>
DE0005089031 UNITED INTERNET NOM.	EUR	3 500	171 710,00	1,50
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	11 220	244 932,60	2,14
DE0007010803 RATIONAL	EUR	530	296 270,00	2,59
DE000A0D9PT0 MTU AERO ENGINES	EUR	1 500	246 900,00	2,15
DE000A1EWWW0 ADIDAS NOM.	EUR	1 560	291 642,00	2,54
DE000A2E4K43 DELIVERY HERO AG	EUR	3 721	169 603,18	1,48
DE000SYM9999 SYMRISE	EUR	2 800	210 280,00	1,83
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>239 672,59</b>	<b>2,09</b>
DK0060946788 AMBU CL.B	DKK	8 300	239 672,59	2,09
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 329 144,76</b>	<b>37,76</b>
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM	EUR	29 900	208 821,60	1,82
FR0000050353 LISI	EUR	5 350	173 607,50	1,51
FR0000051732 ATOS	EUR	2 250	263 137,50	2,30
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	624	326 851,20	2,85
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	3 270	340 243,50	2,97
FR0000120503 BOUYGUES	EUR	5 850	215 923,50	1,88
FR0000120644 DANONE	EUR	4 003	251 668,61	2,20

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	900	256 680,00	2,24
FR0000121261 MICHELIN	EUR	2 670	278 481,00	2,43
FR0000121329 THALES	EUR	2 299	253 694,65	2,21
FR0000125346 INGENICO GROUP	EUR	3 941	303 457,00	2,65
FR0000130395 REMY COINTREAU	EUR	2 153	238 983,00	2,08
FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES	EUR	2 550	306 000,00	2,67
FR0010340141 AEROPORTS DE PARIS	EUR	1 745	338 006,50	2,95
FR0013153541 MAISONS DU MONDE	EUR	6 700	211 318,00	1,84
FR0013176526 VALEO	EUR	3 900	182 598,00	1,59
FR0013185857 ABEO	EUR	5 047	179 673,20	1,57
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>2 625 792,06</b>	<b>22,90</b>
GB0002634946 BAE SYSTEMS	GBP	34 740	253 595,53	2,21
GB0005758098 MEGGITT	GBP	44 840	249 642,48	2,18
GB0007323586 RENISHAW	GBP	4 260	254 816,32	2,22
GB0009223206 SMITH NEPHEW	GBP	14 265	225 071,61	1,96
GB0030927254 ASOS	GBP	3 600	247 922,80	2,16
GB0031743007 BURBERRY GROUP	GBP	13 797	336 341,29	2,94
GB00B0WMWD03 QINETIQ GROUP	GBP	67 000	203 937,70	1,78
GB00B1WY2338 SMITHS GROUP	GBP	13 300	254 877,26	2,22
GB00B2PDGW16 WH SMITH	GBP	7 143	161 151,82	1,41
GB00B63H8491 ROLLS ROYCE HOLDINGS	GBP	17 116	190 892,51	1,66
GB00BFZWWZ43 ROLLS-ROYCE HOLDIN.JUILLET2018	GBP	1 215 236	1 371,53	0,01
GB00BKX5CN86 JUST EAT	GBP	28 000	246 171,21	2,15
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 067 652,44</b>	<b>9,31</b>
NL0000009355 UNILEVER	EUR	5 540	264 728,90	2,31
NL0000235190 AIRBUS	EUR	2 829	283 635,54	2,47
NL0000395317 WESSANEN	EUR	19 400	349 588,00	3,05
NL0010273215 ASML HOLDING	EUR	1 000	169 700,00	1,48
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>522 841,82</b>	<b>4,56</b>
SE0006422390 THULE GROUP	SEK	16 500	351 688,51	3,07

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
SE0009922164 ESSITY CL.B	SEK	8 088	171 153,31	1,49

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