

RAPPORT SEMESTRIEL RENAISSANCE EUROPE

Au 30 juin 2020



- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	3 138 181 500,90
b) Avoirs bancaires	78 305 494,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	88 519 960,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 305 006 955,46
e) Passif	-17 019 076,16
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 287 987 879,30

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
RENAISSANCE EUROPE C	C	2 367 885 628,90	13 115 297,8404	180,54
RENAISSANCE EUROPE I	C	765 541 872,19	4 037 668,1158	189,59
RENAISSANCE EUROPE Z	C	154 560 378,21	846 209,6358	182,65

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	77,36	76,96
<p>C) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	18,09	18,00
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,47	2,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	306 750 650,97	9,33	9,28
Couronne suédoise	SEK	88 611 652,72	2,70	2,68
Dollar US	USD	183 279 488,19	5,57	5,55
Euro	EUR	1 824 833 170,40	55,50	55,21
Franc suisse	CHF	594 746 583,60	18,09	18,00
Livre sterling	GBP	139 959 955,02	4,26	4,23
TOTAL		3 138 181 500,90	95,44	94,95

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	19,15	19,05
Suisse	18,09	18,00
Pays-Bas	15,94	15,86
Danemark	9,33	9,28
Irlande	7,27	7,23
Allemagne	6,84	6,81
Espagne	6,18	6,15
Royaume-Uni	4,26	4,23
Portugal	3,08	3,06
Suède	2,70	2,68
Italie	2,61	2,60
TOTAL	95,44	94,95

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,47	2,45
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL	2,47	2,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	500 106 166,04	215 587 923,03
C) Les titres financiers éligibles et les 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.	94 928 793,63	57 649 307,80
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		21 360 871,15

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Comgest SA - *17 square Edouard VII - 75009 - Paris*

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	525 136	80 949 714,40	2,46
SAP SE	EUR	1 158 518	144 026 957,76	4,38
TOTAL ALLEMAGNE			224 976 672,16	6,84
DANEMARK				
AMBU B	DKK	1 578 223	44 129 216,94	1,34
CHR.HANSEN HOLDING	DKK	542 731	49 808 202,44	1,51
COLOPLAST B	DKK	259 517	35 794 727,87	1,09
NOVO NORDISK AS	DKK	2 794 590	161 005 339,49	4,90
SIMCORP A/S	DKK	166 921	16 013 164,23	0,49
TOTAL DANEMARK			306 750 650,97	9,33
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	2 050 528	95 103 488,64	2,89
INDITEX	EUR	4 585 342	108 076 510,94	3,29
TOTAL ESPAGNE			203 179 999,58	6,18
FRANCE				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	724 089	111 220 070,40	3,38
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 137 220	129 927 385,00	3,95
HERMES INTERNATIONAL	EUR	72 090	53 620 542,00	1,63
L'OREAL	EUR	156 111	44 600 912,70	1,36
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	238 521	68 145 449,70	2,07
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	314 769	122 917 294,50	3,74
ORPEA	EUR	656 145	67 517 320,50	2,05
SR TELEPERFORMANCE	EUR	140 416	31 719 974,40	0,96
TOTAL FRANCE			629 668 949,20	19,14
IRLANDE				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	599 442	114 599 284,37	3,48
ICON PLC	USD	457 902	68 680 203,82	2,09
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	5 230 649	55 732 565,10	1,70
TOTAL IRLANDE			239 012 053,29	7,27
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	1 850 175	43 867 649,25	1,33
CAMPARI	EUR	5 600 838	42 006 285,00	1,28
DAVIDE CAMPARI MILANO RTS	EUR	3 834 848		
TOTAL ITALIE			85 873 934,25	2,61

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	38 225	49 520 487,50	1,51
ASML HOLDING NV	EUR	609 440	199 225 936,00	6,05
FERRARI NV	EUR	393 914	59 815 840,90	1,82
HEINEKEN	EUR	1 654 251	135 747 837,06	4,13
UNILEVER NV	EUR	1 690 132	79 858 737,00	2,43
TOTAL PAYS-BAS			524 168 838,46	15,94
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	6 495 490	101 232 211,65	3,08
TOTAL PORTUGAL			101 232 211,65	3,08
ROYAUME-UNI				
ASSOCIATE BRITISH FOOD	GBP	1 385 769	29 194 143,40	0,89
EXPERIAN	GBP	2 465 098	76 447 868,67	2,33
HALMA PLC	GBP	1 354 538	34 317 942,95	1,04
TOTAL ROYAUME-UNI			139 959 955,02	4,26
SUEDE				
ASSA ABLOY AB	SEK	4 894 338	88 611 652,72	2,70
TOTAL SUEDE			88 611 652,72	2,70
SUISSE				
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	14 768	108 236 222,69	3,29
LONZA GROUP NOM.	CHF	276 042	129 740 388,44	3,95
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	532 233	164 208 320,93	4,99
SIKA REGS	CHF	400 609	68 640 874,94	2,09
STRAUMANN HOLDING NOM.	CHF	111 837	85 539 410,85	2,60
TEMENOS AG - REG	CHF	277 590	38 381 365,75	1,17
TOTAL SUISSE			594 746 583,60	18,09
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			3 138 181 500,90	95,44
TOTAL Actions et valeurs assimilées			3 138 181 500,90	95,44
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI SERENITE PEA Part IC	EUR	5 500	60 890 365,25	1,86
TOTAL FRANCE			60 890 365,25	1,86
IRLANDE				
COMGEST GROWTH EUROPE OPPORTUNITIES-EUR I ACC	EUR	468 878,415	20 171 149,41	0,61
TOTAL IRLANDE			20 171 149,41	0,61
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			81 061 514,66	2,47
TOTAL Organismes de placement collectif			81 061 514,66	2,47

- **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			7 458 445,78	0,23
Dettes			-17 019 076,16	-0,52
Comptes financiers			78 305 494,12	2,38
Actif net			3 287 987 879,30	100,00