

# RAPPORT SEMESTRIEL RENAISSANCE EUROPE

Au 30 juin 2021



## 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	3 733 293 311,43
b) Avoirs bancaires	32 050 201,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 982 309,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 769 325 822,51
e) Passif	-17 680 536,65
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 751 645 285,86

\* 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 en EUR	C	2 782 416 009,27	12 055 109,4180	230,80
RENAISSANCE EUROPE I en EUR	C	823 799 392,42	3 381 823,7888	243,59
RENAISSANCE EUROPE Z en EUR	C	145 429 884,17	620 041,2807	234,54

## ELEMENT 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-I 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>	76,85	76,49
<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>	22,66	22,56
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	2 298 068 054,00	61,25	60,97
Franc Suisse	CHF	675 346 987,96	18,00	17,92
Couronne Danoise	DKK	271 490 388,52	7,24	7,20
Dollar Us	USD	268 287 401,19	7,15	7,12
Livre Sterling	GBP	126 634 533,08	3,38	3,36
Couronne Suédoise	SEK	93 465 946,68	2,49	2,48
<b>TOTAL</b>		<b>3 733 293 311,43</b>	<b>99,51</b>	<b>99,04</b>

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	22,36	22,26
SUISSE	18,00	17,92
PAYS-BAS	17,47	17,39
IRLANDE	11,86	11,80
DANEMARK	7,24	7,20
ESPAGNE	5,14	5,12
ROYAUME-UNI	4,66	4,64
ALLEMAGNE	4,15	4,13
ITALIE	3,74	3,73
SUEDE	2,49	2,48
PORTUGAL	2,40	2,39
TOTAL	99,51	99,04

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

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

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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.	225 465 442,50	526 559 883,57
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.	134 281 055,56	156 538 728,27
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.		60 675 446,35

## 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 30/06/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	180 387	56 623 479,30	1,51
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	345 118	72 095 150,20	1,92
NEMETSCHKE	EUR	418 166	26 980 070,32	0,72
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>155 698 699,82</b>	<b>4,15</b>
<b>DANEMARK</b>				
AMBU B	DKK	1 080 399	35 028 972,79	0,93
COLOPLAST B	DKK	203 288	28 130 220,47	0,75
NOVO NORDISK AS	DKK	2 566 394	181 325 722,99	4,84
SIMCORP A/S	DKK	255 106	27 005 472,27	0,72
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>271 490 388,52</b>	<b>7,24</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 320 940	78 358 160,80	2,09
INDITEX	EUR	3 859 088	114 653 504,48	3,05
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>193 011 665,28</b>	<b>5,14</b>
<b>FRANCE</b>				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	665 544	136 103 748,00	3,63
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 202 414	187 143 714,96	4,99
HERMES INTERNATIONAL	EUR	43 132	52 987 662,00	1,41
L'OREAL	EUR	53 190	19 988 802,00	0,54
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	238 521	89 636 191,80	2,39
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	247 494	163 667 782,20	4,36
ORPEA	EUR	781 503	83 816 196,75	2,23
SR TELEPERFORMANCE	EUR	308 415	105 570 454,50	2,81
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>838 914 552,21</b>	<b>22,36</b>
<b>IRLANDE</b>				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	630 395	156 703 045,83	4,18
EXPERIAN PLC	GBP	2 839 796	92 162 288,50	2,46
ICON PLC	USD	640 162	111 584 355,36	2,98
KINGSPAN GROUP	EUR	506 046	40 301 503,44	1,07
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	2 757 521	44 010 035,16	1,17
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>444 761 228,29</b>	<b>11,86</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON	EUR	1 574 704	65 570 674,56	1,75
DAV CAM MIL - REGHS NPV	EUR	3 094 764	34 955 359,38	0,93
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	3 531 721	39 890 788,70	1,06
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>140 416 822,64</b>	<b>3,74</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ADYEN NV	EUR	15 013	30 934 286,50	0,83
ASML HOLDING NV	EUR	523 756	303 464 226,40	8,09
FERRARI NV	EUR	423 639	73 713 186,00	1,96
HEINEKEN	EUR	1 334 630	136 399 186,00	3,64
PROSUS NV	EUR	1 344 722	110 899 223,34	2,95
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>655 410 108,24</b>	<b>17,47</b>
<b>PORTUGAL</b>				
JERONIMO MARTINS	EUR	5 847 927	89 941 117,26	2,40
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>89 941 117,26</b>	<b>2,40</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ROYAUME-UNI</b>				
HALMA PLC	GBP	1 099 283	34 472 244,58	0,92
LINDE PLC	EUR	576 797	140 363 549,95	3,74
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>174 835 794,53</b>	<b>4,66</b>
<b>SUEDE</b>				
ASSA ABLOY AB	SEK	3 677 004	93 465 946,68	2,49
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>93 465 946,68</b>	<b>2,49</b>
<b>SUISSE</b>				
ALCON INC	CHF	635 367	37 547 048,22	1,00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	13 296	111 649 042,15	2,98
LONZA GROUP NOM.	CHF	153 772	91 993 867,54	2,45
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	510 699	162 382 901,34	4,33
SIKA AG-REG	CHF	341 641	94 276 959,04	2,52
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	70 435	94 774 334,06	2,52
TEMENOS AG - REG	CHF	610 234	82 722 835,61	2,20
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>675 346 987,96</b>	<b>18,00</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 733 293 311,43</b>	<b>99,51</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>3 733 293 311,43</b>	<b>99,51</b>
<b>Créances</b>			<b>3 982 309,20</b>	<b>0,11</b>
<b>Dettes</b>			<b>-17 680 536,65</b>	<b>-0,47</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>32 050 201,88</b>	<b>0,85</b>
<b>Actif net</b>			<b>3 751 645 285,86</b>	<b>100,00</b>