

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER EXCELSIOR**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
24 juin 2016

MAZARS

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

FCP
ECHIQUIER EXCELSIOR

53, Avenue d'IANA
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
24 juin 2016

FCP
ECHQUIER
EXCELSIOR

*Composition de l'actif
au 24 juin 2016*

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de
l'actif au 24 juin 2016**

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHQUIER EXCELSIOR, 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 24 juin 2016 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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.

Fait à Courbevoie, le 3 août 2016

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUNAND-ROUX



Inventaire du portefeuille ECHIQUIER EXCELSIOR au 24/06/2016

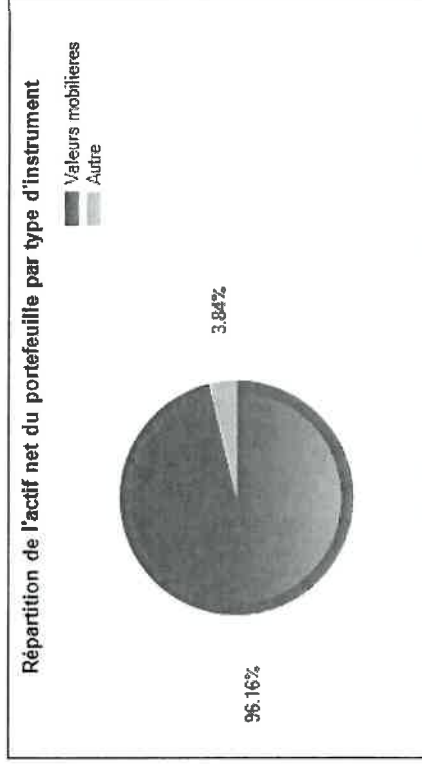
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER EXCELSIOR	74037	53 556 948.42 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010106600	25 458.36000	53 556 948.42000	EUR	2 103.70700

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
51 500 753.55	43 665 110.54	7 835 643.01	
<i>Coupons</i>			
34 000 00	34 000 00		
<i>Liquidités</i>			
2 022 194.87	2 022 194.87		
Total	53 556 948.42	45 721 305.41	7 835 643.01



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
FR0000062978	ADLPARTNER	49 000 000	13.80000	EUR	24/06/2016	635 772.23	676 200.00		40 427.77	1.26
DK00102556197	BRODRENE HARTMANN A/S-B-	60 000 000	263 50000	DKK	24/06/2016	1 712 141.53	2 125 828.62		413 687.09	3.97
SE0000805426	BTS GROUP B	137 500 000	59.00000	SEK	23/06/2016	795 916.61	857 467.50		61 550.89	1.60
IT0001128047	CEMBRE	90 000 000	13 40000	EUR	24/06/2016	707 444.30	1 206 000.00		498 555.70	2.25
FR0000045551	CRCAM MORBIHAN CCI	16 000 000	53.19000	EUR	24/06/2016	684 094.63	851 040.00		166 945.37	1.59
AT0000820659	CROSS INDUSTRIES AG	160 000 000	3 52500	EUR	24/06/2016	560 000.00	564 000.00		4 000.00	1.05
FR0011026749	DALET REGROUPEE	216 800 000	5.79000	EUR	24/06/2016	1 353 530.12	1 255 272.00		-98 258.12	2.34
FR0012928612	DELTA PLUS GROUP	40 000 000	39 48000	EUR	24/06/2016	641 606.73	1 579 200.00		937 593.27	2.95
FR0000073793	DEVOTEAM	54 728 000	40.11000	EUR	24/06/2016	782 937.11	2 195 140.08		1 412 202.97	4.10
FR0004191674	DIRECT ENERGIE	55 059 000	25 23000	EUR	24/06/2016	1 036 704.28	1 389 138.57		352 434.29	2.59
FR0010278762	ENVIRONNEMENT	35 000 000	46.00000	EUR	24/06/2016	1 024 025.85	1 610 000.00		585 974.15	3.01
FR0010540740	EURO DISNEY	400 000 000	1.21000	EUR	24/06/2016	512 956.27	484 000.00		-28 956.27	0.90
FR0000064164	EXACOMPTA CLAIREFONTAINE	15 000 000	74.50000	EUR	24/06/2016	865 592.88	1 117 500.00		251 907.12	2.09
FR0004527638	EXEL INDUSTRIES	15 000 000	75 00000	EUR	24/06/2016	856 099.71	1 125 000.00		268 900.29	2.10
GRS096003009	FOURLIS HOLDING	500 000 000	3.60000	EUR	24/06/2016	1 457 976.87	1 800 000.00		342 023.13	3.36
GRS346153000	FRIGOGLOSS	830 000 000	0.15100	EUR	24/06/2016	2 443 164.72	125 330.00		-2 317 834.72	0.23
FR0000033888	GEVELOT	14 289 000	112.00000	EUR	24/06/2016	592 765.90	1 600 368.00		1 007 602.10	2.99
FR0012819381	GROUPE GULLIN SA	46 750 000	23 37000	EUR	24/06/2016	401 372.07	1 092 547.50		691 175.43	2.04
FR0012612646	GROUPE PARTOUCHE REGROUPEES	35 000 000	33.50000	EUR	24/06/2016	953 203.14	1 172 500.00		219 296.86	2.19
BE0003766806	IBA ION BEAM APPLICATIONS	30 000 000	39 00000	EUR	24/06/2016	303 729.76	1 170 000.00		866 270.24	2.18
FR0000066219	INDUSTRIELLE ET FINANC.D'ENT.	12 500 000	51.50000	EUR	24/06/2016	794 742.31	643 750.00		-150 992.31	1.20
FR0000033904	JACQUET METAL SERVICE	110 000 000	12 64500	EUR	24/06/2016	1 651 471.46	1 390 950.00		-260 521.46	2.60
FR0000035263	LAFUMA	60 000 000	19 09000	EUR	22/06/2016	969 460.00	1 145 400.00		175 940.00	2.14
FR0000032278	LATECOERE	500 000 000	3 34000	EUR	24/06/2016	1 837 362.76	1 670 000.00		-167 362.76	3.12
FR0004159473	MAISONS FRANCE CONFORT	15 000 000	40.62000	EUR	24/06/2016	417 214.67	609 300.00		192 085.33	1.14
FR0000032302	MANUTAN INTERNATIONAL	15 000 000	49 48000	EUR	24/06/2016	704 298.38	742 200.00		37 901.62	1.39
FR0013128881	MEDIAWAN SA	152 000 000	9.95000	EUR	24/06/2016	1 520 000.00	1 512 400.00		-7 600.00	2.82
FR0013128907	MEDIAWAN SA WARRANT ON MEDIAWAN SA 22/04/2021	152 000 000	0 36000	EUR	03/06/2016		54 720.00		54 720.00	0.10
FR0000039620	MERSEN	56 716 000	14 40000	EUR	24/06/2016	783 468.91	816 710.40		33 241.49	1.52
FR0000033027	MGI COUTIER	50 000 000	20 95000	EUR	24/06/2016	726 238.75	1 047 500.00		321 261.25	1.96
FR0004050250	NEURONES	70 000 000	19 69000	EUR	24/06/2016	929 958.61	1 378 300.00		448 341.39	2.57
AT0000800800	PANKL RACING SYSTEMES AG	20 000 000	27 95000	EUR	24/06/2016	334 256.58	559 000.00		224 743.42	1.04
FR0000061459	PERRIER (GERARD)	40 000 000	34 28000	EUR	24/06/2016	780 866.51	1 371 200.00		590 333.49	2.56
FR0000066441	POUJOLAT	40 000 000	34 00000	EUR	23/06/2016	1 583 916.42	1 360 000.00		-223 916.42	2.54
NO0010209331	PROTECTOR FORSIKRIN	200 000 000	74 50000	NOK	24/06/2016	1 450 325.83	1 581 740.98		131 415.15	2.95
FR0000039091	ROBERTET S.A.	2 500 000	270 00000	EUR	24/06/2016	417 525.00	675 000.00		257 475.00	1.26
FR0000045601	ROBERTET S.A. (CI)	3 500 000	181 01000	EUR	09/06/2016	307 493.84	633 535.00		326 041.16	1.18
FR0000037640	ROUGIER	16 255 000	21 95000	EUR	24/06/2016	458 845.29	356 797.25		-102 048.04	0.67
FR0010776617	SAPMER	35 030 000	7 60000	EUR	15/06/2016	669 139.61	266 228.00		-402 911.61	0.50
FI0009010862	SUOMINEN CORPORATION	470 000 000	4 04000	EUR	23/06/2016	1 999 002.79	1 898 800.00		-100 202.79	3.55
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE	900 000 000	1 42000	EUR	24/06/2016	1 084 335.63	1 278 000.00		193 664.37	2.39

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR000039240	TOUPARGEL GROUPE	157 000,000	4,59000	EUR	24/06/2016	1 251 005,86	720 630,00		-530 375,86	1,35
FR0011505163	VALTECH RGPT SHARE FROM REVERSE SPLIT	103 378 000	10,55000	EUR	24/06/2016	525 854,98	1 090 637,90		564 782,92	2,04
DE000VTC9999	VTG AG	4 030 000	26,02000	EUR	24/06/2016	113 466,79	104 860,60		-8 606,19	0,20
DF0007507501	WASHTEC	35 000 000	30,64000	EUR	24/06/2016	512 718,96	1 072 400,00		559 681,04	2,00
Total Action						40 144 004,65	47 976 592,40		7 832 587,75	89,58
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	34 550 000	102,00177	EUR	23/06/2016	3 521 105,89	3 524 161,15		3 055,26	6,58
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						3 521 105,89	3 524 161,15		3 055,26	6,58
Total Valeurs mobilières						43 665 110,54	51 500 753,55		7 835 643,01	96,16
Coupons										
Action										
FR0012928612	DELTA PLUS GROUP	40 000 000		EUR	24/06/2016	34 000,00	34 000,00			0,06
Total Action						34 000,00	34 000,00		0,06	0,06
Total Coupons						34 000,00	34 000,00		0,06	0,06
Liquidités										
BANQUE OU ATTENTE										
BK021EUR	Banque EUR BPP	1 749 974,660	1,00000	EUR		1 749 974,66	1 749 974,66			3,27
SDS021EUR	Vte diff titres EUR	296 909,610	1,00000	EUR		296 909,61	296 909,61			0,55
Total BANQUE OU ATTENTE						2 046 884,27	2 046 884,27		3,82	3,82
FRAIS DE GESTION										
F110EUR	PComGestFin	-24 689,400	1,00000	EUR		-24 689,40	-24 689,40			-0,05
Total FRAIS DE GESTION						-24 689,40	-24 689,40		-0,05	-0,05
Total Liquidités						2 022 194,87	2 022 194,87		3,78	3,78

v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/DKK	24/06/2016	7,43710000	0,13446101
EUR/NOK	24/06/2016	9,42000000	0,10615711
EUR/SEK	24/06/2016	9,46100000	0,10569707