

**MAZARS**

**FCP  
ECHIQUIER EXCELSIOR**

Attestation du commissaire aux comptes  
relative à la composition de l'actif au  
29 juin 2018

## **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 À DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE  
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'IENA  
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes  
relative à la composition de l'actif au  
29 juin 2018

FCP  
ECHIQUIER  
EXCELSIOR

*Composition de l'actif  
au 29 juin 2018*

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de  
l'actif au 29 juin 2018**

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHIQUIER 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 29 juin 2018 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 03 août 2018

Le commissaire aux comptes

Mazars :

---



---

Gilles DUNAND-ROUX



## Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUIER EXCELSIOR au 29/06/2018

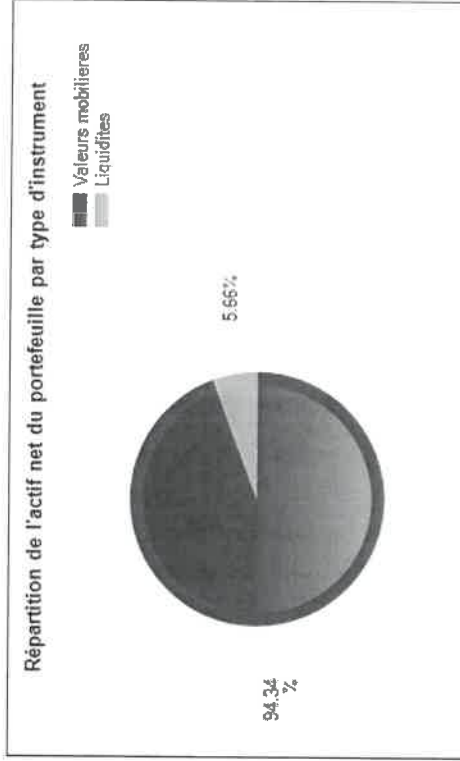
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER EXCELSIOR	74037	83 660 803.19 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010106500	36 208.60000	83 660 803.19000	EUR	2 310.52300

Valeur boursière	Prix de revient	+/- valeur	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
78 922 970.42	67 502 090.18	11 420 880.24	
<i>Liquidités</i>			
4 737 832.77	4 737 832.77		
<b>Total</b>	<b>83 660 803.19</b>	<b>11 420 880.24</b>	



## Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts cours	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Action													
FR0000062978	ADLPARTNER	140 000.000	15.00000	EUR	29/06/2018	2 078 418.30	2 100 000.00		21 581.70	2.51	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000053837	ALTAMIR	115 000.000	16.56000	EUR	29/06/2018	1 362 398.53	1 904 400.00		542 001.47	2.28	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004037125	APRIL GROUP	67 534.000	12.55000	EUR	29/06/2018	951 891.73	847 551.70		-104 340.03	1.01	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004548873	BOURBON CORPORATION ACT	170 000.000	4.74500	EUR	29/06/2018	1 280 478.32	806 650.00		-473 828.32	0.96	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE000805426	BTS GROUP B	200 000.000	122.50000	SEK	29/06/2018	1 273 623.96	2 343 824.74		1 070 200.78	2.80	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
IT0001128047	CEMBRE	100 000.000	26.45000	EUR	29/06/2018	1 208 490.33	2 645 000.00		1 436 509.67	3.16	Marche Continuo Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FR0011028749	DALET REGROUPEE	250 000.000	14.30000	EUR	29/06/2018	1 859 764.39	3 575 000.00		1 715 235.61	4.27	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0013283108	DELTA PLUS GROUP	29 940.000	46.60000	EUR	29/06/2018	399 432.74	1 395 204.00		995 771.26	1.67	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000073793	DEVOTEAM	26 000.000	97.50000	EUR	29/06/2018	371 955.20	2 535 000.00		2 163 044.80	3.03	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB0033057794	DIALIGHT	363 563.000	5.02000	GBP	29/06/2018	2 175 251.85	2 059 800.53		-115 451.32	2.46	SETS	BLOOMBERG	
GB00BY7QYJ50	DRAPER SPIRIT PLC	173 291.000	5.05000	GBP	29/06/2018	944 724.30	987 663.85		42 939.55	1.18	Irish Market, Londres	BLOOMBERG	
FR0010278762	ENVIRONNEMENT	33 000.000	69.20000	EUR	29/06/2018	1 397 137.30	2 283 600.00		886 462.70	2.73	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000064164	EXACOMPTA CLAIREFONTAINE	7 000.000	128.00000	EUR	29/06/2018	403 943.36	896 000.00		492 056.64	1.07	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004527638	EXEL INDUSTRIES	18 091.000	96.00000	EUR	29/06/2018	1 215 673.21	1 736 736.00		521 062.79	2.08	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004076891	FLO (GROUPE)	8 232 571.000	0.26950	EUR	29/06/2018	1 576 117.20	2 218 677.88		642 560.68	2.65	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GRS096003009	FOURLIS HOLDING	400 000.000	6.00000	EUR	29/06/2018	1 229 144.86	2 400 000.00		1 170 855.14	2.87	Bourse d'Athènes (Athens Stock Exchange) GRC	BLOOMBERG	
FR0000033888	GEVELOT	7 500.000	199.00000	EUR	29/06/2018	311 130.54	1 492 500.00		1 181 369.46	1.78	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000032526	GUERBET	40 650.000	57.20000	EUR	29/06/2018	3 016 281.76	2 325 180.00		-691 101.76	2.78	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FI4000306873	HARVIA PLC	163 658.000	6.00000	EUR	29/06/2018	977 435.13	981 948.00		4 512.87	1.17	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
IL0011216723	KORNIT DIGITAL LTD	95 000.000	17.80000	USD	29/06/2018	1 115 877.75	1 450 506.09		334 628.34	1.73	NASDAQ Stock Market US	BLOOMBERG	
FI4000157235	KOTIPIZZA GROUP OYJ	135 000.000	15.75000	EUR	29/06/2018	2 074 950.00	2 126 250.00		51 300.00	2.54	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
FR0000035263	LAFUMA	59 896.000	23.60000	EUR	29/06/2018	967 779.61	1 413 545.60		445 765.99	1.69	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000032278	LATECOERE	430 000.000	4.58000	EUR	29/06/2018	1 634 255.88	1 969 400.00		335 144.12	2.35	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004050250	NEURONES	90 745.000	24.00000	EUR	29/06/2018	1 678 334.46	2 177 880.00		499 545.54	2.60	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0007100342	NILORGRUPPEN AB	300 000.000	80.70000	SEK	29/06/2018	2 700 440.04	2 316 081.51		-384 358.53	2.77	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
IT0001467577	PANARIA GROUP INDUSTRIE	625 000.000	2.58500	EUR	29/06/2018	3 177 458.41	1 615 625.00		-1 561 833.41	1.93	Marche Continuo Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FR0000061459	PERRIER (GERARD)	43 980.000	58.20000	EUR	29/06/2018	1 123 595.33	2 558 472.00		1 434 876.67	3.06	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000066441	POUJOLAT	48 000.000	40.60000	EUR	19/06/2018	1 891 916.43	1 948 800.00		56 883.57	2.33	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE00000393860	PROFILGRUPPEN AB	200 000.000	128.80000	SEK	29/06/2018	2 247 292.75	2 464 364.30		217 071.55	2.95	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
SE0010441139	RAILCARE GROUP AB	1 090 000.000	18.20000	SEK	29/06/2018	2 631 301.70	1 897 828.37		-733 473.33	2.27	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
FR0010776617	SAPMER	40 000.000	28.40000	EUR	29/06/2018	793 621.61	1 136 000.00		342 378.39	1.36	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0011950682	SERGE FERRARI GROUP	180 000.000	8.70000	EUR	29/06/2018	1 993 094.31	1 566 000.00		-427 094.31	1.87	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
DE000A1JBPV9	SHW AG	60 000.000	35.05000	EUR	29/06/2018	2 140 186.02	2 103 000.00		-37 186.02	2.51	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
SE000477241	SPORTAMORE AB	155 000.000	100.80000	SEK	29/06/2018	1 988 153.20	1 494 690.52		-493 462.68	1.79	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
FR0011289040	SQLI SA	65 000.000	28.95000	EUR	29/06/2018	2 412 213.79	1 881 750.00		-530 463.79	2.25	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000064271	STEF	13 500.000	103.20000	EUR	29/06/2018	1 023 634.81	1 393 200.00		369 565.19	1.67	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0007439443	STORYTEL AB	148 925.000	128.60000	SEK	29/06/2018	1 110 246.32	1 832 177.84		721 931.52	2.19	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
SE0001733841	SWEDOL B	795 000.000	30.75000	SEK	29/06/2018	2 721 581.92	2 338 682.67		-382 899.25	2.80	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE	537 509.000	2.22000	EUR	29/06/2018	848 122.63	1 193 269.98		345 147.35	1.43	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
FR0000039240	TOUPARGEL GROUPE	157 000.000	4.00000	EUR	29/06/2018	1 251 005.86	628 000.00		-623 005.86	0.75	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
DE0007551509	UZIN UTZ AG	33 000.000	62.75000	EUR	29/06/2018	2 130 695.04	2 070 750.00		-59 945.04	2.48	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
<b>Total Action</b>													
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>													
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	37 400.000	101.92406	EUR	28/06/2018	3 813 039.30	3 811 959.84		-1 079.46	4.56	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>			<b>3 813 039.30</b>			<b>3 813 039.30</b>	<b>3 811 959.84</b>		<b>-1 079.46</b>	<b>4.56</b>			
<b>Total Valeurs mobilières</b>													
<b>Liquidités</b>			<b>67 502 090.18</b>			<b>67 502 090.18</b>	<b>78 922 970.42</b>		<b>11 420 880.24</b>	<b>94.34</b>			
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>													
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-377 453.68	1.00000	EUR		-377 453.68	-377 453.68			-0.45			
BK021EUR	Banque EUR BPP	5 151 974.470	1.00000	EUR		5 151 974.47	5 151 974.47			6.16			
SDS021EUR	Vte diff titres EUR	1 614.820	1.00000	EUR		1 614.82	1 614.82						
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>			<b>4 776 135.61</b>			<b>4 776 135.61</b>	<b>4 776 135.61</b>			<b>5.71</b>			
<b>FRAIS DE GESTION</b>													
F110EUR	PrComGestFin	-38 302.840	1.00000	EUR		-38 302.84	-38 302.84			-0.05			
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>			<b>-38 302.84</b>			<b>-38 302.84</b>	<b>-38 302.84</b>			<b>-0.05</b>			
<b>Total Liquidités</b>			<b>4 737 832.77</b>			<b>4 737 832.77</b>	<b>4 737 832.77</b>			<b>5.66</b>			

## Cours des devises utilisées

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/GBP	29/06/2018	0.88605000	1.12860448
EUR/SEK	29/06/2018	10.45300000	0.095666632
EUR/USD	29/06/2018	1.16580000	0.85778007