

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER AGRESSOR**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2017

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET
CONSEIL DE SURVEILLANCE

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153

**FCP
ECHIQUIER AGRESSOR**

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2017

FCP
ECHIQUIER
AGRESSOR

*Composition de l'actif
au 30 juin 2017*

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2017

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHIQUIER AGRESSOR, 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 30 juin 2017 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 4 août 2017

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUXIAND-ROUX

Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUIER AGRESSOR au 30/06/2017

* Descriptif du portefeuille

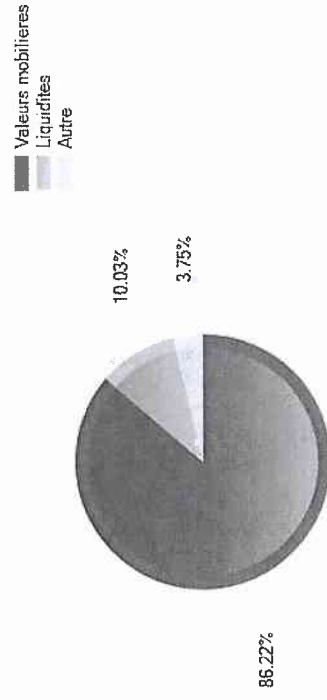
Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER AGRESSOR	74003	1 342 191 240,34 EUR		OFF

v Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010321802	2 094,96000	1 233 304 406,80000 EUR	EUR	588 698,97600
I2	FR0011188150	1 919,76000	93 061 943,64000 EUR	EUR	48 475,62200
IC	FR0010581702	1 997,76000	12 048 722,86000 EUR	EUR	6 030,09000
PC	FR0011435197	1 505,82000	3 778 167,04000 EUR	EUR	2 509,03100

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
1 157 197 037,10	909 520 322,21	247 676 714,89	
<i>Coupons</i>			
397 383,23	397 545,99	-162,76	
<i>Clearances négociables</i>			
49 992 243,72	49 989 086,19	3 157,53	
<i>Liquidités</i>			
134 604 576,29	134 604 576,29		
Total	1 094 511 530,68	247 679 709,66	

Répartition de l'actif net du portefeuille par type d'instrument



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts cours	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Action													
FR0010220475	ALSTOM	1 563 000.000	30.61000	EUR	30/06/2017	38 175 498.46	47 843 430.00		9 667 931.54	3.56	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0011333752	ALTYCE NV A	1 952 000.000	20.20000	EUR	30/06/2017	32 392 348.34	39 430 400.00		7 038 051.66	2.94	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES	2 554 000.000	14.27000	EUR	30/06/2017	13 291 384.81	36 445 580.00		23 154 195.19	2.72	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
CH0043238366	ARYZTA	1 300 000.000	31.53000	CHF	30/06/2017	39 638 971.01	37 501 372.37		-2 137 598.64	2.79	SWX Europe (ex VIRT-X)	BLOOMBERG	
GB0009697037	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	2 359 732.000	8.80500	GBP	30/06/2017	24 978 259.81	23 628 717.61		-1 349 542.20	1.76	SETS	BLOOMBERG	
FR0000039299	BOLLORE SA	10 592 367.000	3.98100	EUR	30/06/2017	22 786 359.95	42 168 213.03		19 381 853.08	3.14	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V	5 459 000.000	9.91500	EUR	30/06/2017	45 736 177.60	54 125 985.00		8 389 807.40	4.03	Marché Continu Italia (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	35 750.000	1 222.55000	EUR	30/06/2017	39 719 220.40	43 706 162.50		3 986 942.10	3.26	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000130452	EIFFAGE	609 900.000	79.56000	EUR	30/06/2017	40 679 655.40	48 523 644.00		7 843 988.60	3.62	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0011950732	ELIOR GROUP SCA	541 000.000	25.44000	EUR	30/06/2017	8 213 076.10	13 763 040.00		5 549 963.90	1.03	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000064164	EXACOMPTA CLAIFONTAINE	53 700.000	130.50000	EUR	30/06/2017	6 988 331.98	7 007 850.00		19 518.02	0.52	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004035913	ILIAD	223 600.000	207.10000	EUR	30/06/2017	43 915 122.81	46 307 560.00		2 392 437.19	3.45	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA	2 074 000.000	12.63500	EUR	30/06/2017	24 481 634.84	26 204 990.00		1 723 355.16	1.95	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	522 000.000	116.40000	EUR	30/06/2017	34 835 012.49	60 760 800.00		25 925 787.51	4.53	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121501	PEUGEOT SA	2 411 000.000	17.46500	EUR	30/06/2017	34 509 960.72	42 108 115.00		7 598 154.28	3.14	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0011821392	PHILIPS LIGHTING NV	2 035 000.000	32.32000	EUR	30/06/2017	44 537 607.70	65 771 200.00		21 233 592.30	4.90	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	1 349 500.000	17.61000	GBP	30/06/2017	18 869 300.06	27 025 911.77		8 156 611.71	2.01	SETS	BLOOMBERG	
FR0010451203	REXEL	3 624 000.000	14.32500	EUR	30/06/2017	44 282 206.78	51 913 800.00		7 631 593.22	3.87	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDINGS PLC	4 543 500.000	17.96000	EUR	30/06/2017	59 079 585.43	81 601 260.00		22 521 674.57	6.08	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	970 000.000	34.71000	EUR	30/06/2017	20 648 562.52	33 668 700.00		13 020 137.48	2.51	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA	2 088 400.000	27.25500	EUR	30/06/2017	52 038 630.48	56 919 342.00		4 880 711.52	4.24	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	735 000.000	47.11000	EUR	30/06/2017	37 162 953.95	34 625 850.00		-2 537 103.95	2.58	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP SA	258 960.000	139.75000	EUR	30/06/2017	24 063 911.01	36 189 660.00		12 125 748.99	2.70	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0012757854	SPIE SA	1 912 000.000	26.30000	EUR	30/06/2017	31 907 692.39	50 285 600.00		18 377 907.61	3.75	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB00B4YCDF59	TALK TALK TELECOM	6 194 643.000	1.80500	GBP	30/06/2017	13 668 401.09	12 715 738.82		-952 662.27	0.95	SETS	BLOOMBERG	
DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	1 543 000.000	24.87500	EUR	30/06/2017	27 662 341.43	38 382 125.00		10 729 783.57	2.86	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
IT0005239360	UNICREDIT SPA	1 770 000.000	16.35000	EUR	30/06/2017	26 231 184.00	28 939 500.00		2 708 316.00	2.16	Marché Continu Italia (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PFD	286 000.000	133.35000	EUR	30/06/2017	41 638 748.61	38 138 100.00		-3 500 648.61	2.84	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0011981968	WORLDLINE	1 049 813.000	30.00000	EUR	30/06/2017	17 398 182.04	31 494 390.00		14 096 207.96	2.35	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
Total Action							909 520 322.21	1 157 197 037.10		247 676 714.89	86.22		
Total Valeurs mobilières							909 520 322.21	1 157 197 037.10		247 676 714.89	86.22		
Coupons													
Action													
GB0009697037	BABCOCK INTL GRP PLC	1 614 000.000		GBP	30/06/2017	397 545.99	397 383.23		-162.76	0.03			
Total Action							397 545.99	397 383.23		-162.76	0.03		
Total Coupons							397 545.99	397 383.23		-162.76	0.03		

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Creances negociables													
<i>Interets precomptes.</i>													
FR0124333545	SFR GROUP SA ZCP 31/07/2017	20 000 000,000		EUR	30/06/2017	19 994 668,09	19 995 001,33		333,24	1.49	NOT LISTED (NC)		
FR0124141385	SFR GROUP ZCP 17/07/2017	20 000 000,000		EUR	30/06/2017	19 994 668,09	19 997 334,05		2 665,96	1.49	NOT LISTED (NC)		
XS1630830278	UNIPER ZCP 12/07/2017	10 000 000,000		EUR	30/06/2017	9 999 750,01	9 999 908,34		158,33	0.75	NOT LISTED (NC)		
Total Interets precomptes.						49 989 086,19	49 992 243,72		3 157,53	3,72			
Total Creances negociables						49 989 086,19	49 992 243,72		3 157,53	3,72			
Liquidites													
BANQUE OU ATTENTE													
RP021EUR	Ach diff op de capi	-603 232,110	1,00000	EUR		-603 232,11	-603 232,11			-0,04			
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-7 618 440,330	1,00000	EUR		-7 618 440,33	-7 618 440,33			-0,57			
BK021EUR	Banque EUR BPP	130 199 057,890	1,00000	EUR		130 199 057,89	130 199 057,89			9,70			
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	535 895,190	1,00000	EUR		535 895,19	535 895,19			0,04			
SDS021EUR	Vle diff titres EUR	13 303 918,200	1,00000	EUR		13 303 918,20	13 303 918,20			0,99			
Total BANQUE OU ATTENTE						135 817 198,84	135 817 198,84			10,12			
FRAIS DE GESTION													
F110EUR2	PrComGestFin	-7 281,810	1,00000	EUR		-7 281,81	-7 281,81						
F110EURC	PrComGestFin	-6 470,640	1,00000	EUR		-6 470,64	-6 470,64						
F110EURC	PrComGestFin	-1 158 151,630	1,00000	EUR		-1 158 151,63	-1 158 151,63			-0,09			
F110EURPC	PrComGestFin	-2 965,280	1,00000	EUR		-2 965,28	-2 965,28						
F170EURPC	PrComVariable	-36 737,090	1,00000	EUR		-36 737,09	-36 737,09						
F171EURPC	PrComVariableAcqu	-1 016,100	1,00000	EUR		-1 016,10	-1 016,10						
Total FRAIS DE GESTION						-1 212 622,55	-1 212 622,55			-0,09			
Total Liquidites						134 604 576,29	134 604 576,29			10,03			

Cours des devises utilisees

Devises	Date cours	Cours utilise	Cours inverse
EUR/CHF	30/06/2017	1,09300000	0,91491308
EUR/GBP	30/06/2017	0,87933000	1,13722948