

**MAZARS**

**FCP  
ECHIQUIER AGENOR**

Attestation du commissaire aux comptes  
relative à la composition de l'actif au  
30 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 AGENOR**

53, Avenue d'IENA  
75116 PARIS

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

FCP  
ECHQUIER AGENOR

Composition de l'actif  
au 30 juin 2016

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de  
l'actif au 30 juin 2016**

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHQUIER AGENOR, 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 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 AGENOR au 30/06/2016

▼ Descriptif du portefeuille

<b>Libellé</b>	<b>Code</b>	<b>Actif net</b>	<b>Dev</b>	<b>Statut VL</b>
ECHIQUIER AGENOR	74011	395 794 465.07 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part.	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010321810	259.33000	335 904 394.31000	EUR	1 295 255.76600
I2	FR0011188259	1 674 92000	57 673 460 25000	EUR	34 433.40700
IC	FR0010881710	270.06000	2 216 610.51000	EUR	8 207.65200

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<b>Valeurs mobilières</b>			
361 959 131.99	330 919 729.15	31 039 402.84	
<b>Coupons</b>			
149 064.10	154 414.71	-5 350 61	
<b>Liquidités</b>			
33 686 268.98	33 686 268.98		
<b>Total</b>	<b>364 760 412.84</b>	<b>31 034 052.23</b>	

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



## v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
FR0000071946	ALTEN	111 400,000	53,15000	EUR	30/06/2016	4 223 139,61	5 920 910,00		1 697 770,39	1,50
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES	500 000,000	11,97000	EUR	30/06/2016	3 923 862,27	5 985 000,00		2 061 137,73	1,51
AT0000A18XM4	AMS	373 861,000	26,95000	CHF	30/06/2016	8 286 246,71	9 271 697,75		985 451,04	2,34
GB0030927254	ASOS	130 000,000	39,87000	GBP	30/06/2016	5 187 550,10	6 271 143,35		1 083 593,28	1,58
FR0000035164	BENETEAU	703 842,000	8,55800	EUR	30/06/2016	8 149 041,43	6 023 479,84		-2 125 561,59	1,52
GB00BF99717	BERNSEN PLC	420 000,000	12,18000	GBP	30/06/2016	6 057 623,59	6 189 473,68		131 850,09	1,56
GB00BKXNB024	CAMBIAN GROUP PLC	4 200 000,000	0,56250	GBP	30/06/2016	11 941 811,46	2 858 439,20		-9 083 372,26	0,72
SE0005999778	COM HEM HOLDING AB	1 025 050,000	71,35000	SEK	30/06/2016	6 848 891,10	7 760 586,31		911 695,21	1,96
US2267181046	CRITEO SA	150 000,000	45,92000	USD	30/06/2016	5 149 654,67	6 204 287,52		1 054 632,85	1,57
IT0003115950	DE LONGHI	380 000,000	21,38000	EUR	30/06/2016	3 769 165,41	8 124 400,00		4 355 234,59	2,05
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS	625 000,000	11,72000	GBP	30/06/2016	8 755 807,38	8 862 673,93		106 866,55	2,24
IT0003492391	DIASORIN SPA	119 000,000	55,00000	EUR	30/06/2016	4 944 493,82	6 545 000,00		1 600 506,18	1,65
CH0011795959	DORMA KABA HOLDING AG	10 100,000	679,50000	CHF	30/06/2016	5 796 529,62	6 315 404,44		518 874,82	1,60
FR0011950732	ELIOR GROUP SCA	480 000,000	19,62500	EUR	30/06/2016	7 130 568,71	9 420 000,00		2 289 431,29	2,38
FR0012435121	ELIS SA	537 000,000	15,78000	EUR	30/06/2016	8 099 905,32	8 473 860,00		373 954,68	2,14
IE00BR67J55	GREEN REIT	5 000 000,000	1,38900	EUR	30/06/2016	7 498 836,58	6 945 000,00		-553 836,58	1,75
FR0000121881	HAVAS	1 177 037,000	6,97400	EUR	30/06/2016	8 723 685,67	8 208 656,04		-515 029,63	2,07
SE0007074281	HEXPOL AB	694 000,000	86,00000	SEK	30/06/2016	6 391 609,46	6 333 057,45		-58 552,01	1,60
ES0105019006	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	750 000,000	10,50000	EUR	30/06/2016	9 593 147,91	7 875 000,00		-1 718 147,91	1,99
SE0006887063	HOIST FINANCE AB SHS	1 274 688,000	74,50000	SEK	30/06/2016	8 952 210,97	10 076 638,44		1 124 427,47	2,55
FR0000125346	INGENICO GROUP SA	87 615,000	105,10000	EUR	30/06/2016	8 879 652,54	9 208 336,50		328 683,96	2,33
NL0009693779	INTERXION	273 000,000	36,88000	USD	30/06/2016	6 777 082,37	9 068 852,46		2 291 770,09	2,29
IT0004965148	MONCLER SPA	1 110 000,000	14,14000	EUR	30/06/2016	14 313 642,48	15 695 400,00		1 381 757,52	3,97
FR0010112524	NEXITY	186 000,000	45,69500	EUR	30/06/2016	6 742 380,63	8 499 270,00		1 756 889,37	2,15
BE0974276082	ONTEX GROUP	360 000,000	28,26000	EUR	30/06/2016	10 144 919,25	10 173 600,00		28 680,75	2,57
GB00BKRC5K31	POLYPIPE GROUP PLC	1 857 102,000	2,60400	GBP	30/06/2016	8 134 826,59	5 851 050,95		-2 283 775,64	1,48
NO0010209331	PROTECTOR FORSIKRIN	1 031 642,000	74,50000	NOK	30/06/2016	7 160 568,23	8 263 518,08		1 102 949,85	2,09
IT0001499679	REPLY	106 347,000	115,00000	EUR	30/06/2016	12 883 699,95	12 229 905,00		-653 794,95	3,09
IT0004712375	SALVATORE FERRAGAMO	522 000,000	18,25000	EUR	30/06/2016	11 018 141,18	9 526 500,00		-1 491 641,18	2,41
DE0007165631	SARTORIUS VZ	295 012,000	66,35000	EUR	30/06/2016	10 253 279,02	19 574 046,20		9 320 767,18	4,95
AT0000948652	SCHOELLER-BLECKMANN OILHELD E	83 500,000	54,34000	EUR	30/06/2016	4 708 610,60	4 537 390,00		-171 220,60	1,15
FR0000121709	SEB	90 820,000	108,90000	EUR	30/06/2016	5 620 816,23	9 890 298,00		4 269 481,77	2,50
GB0007958233	SENIOR	2 499 274,000	2,05500	GBP	30/06/2016	6 633 304,77	6 214 165,84		-419 138,93	1,57
DE0007446007	TAKKT AG	487 622,000	17,70000	EUR	30/06/2016	5 284 215,76	8 630 909,40		3 346 693,64	2,18
FR0004188670	TARKETT - W/I	383 200,000	29,45500	EUR	30/06/2016	9 125 435,73	11 287 156,00		2 161 720,27	2,85
IE0033024807	UDG HEALTHCARE PLC	915 000,000	5,92000	GBP	30/06/2016	6 969 682,23	6 553 902,00		-415 780,23	1,66
ES0183746314	VIDRALA	144 610,000	52,45000	EUR	30/06/2016	6 437 224,57	7 584 794,50		1 147 569,93	1,92
DE000VTG9999	VTG AG	139 344,000	26,00000	EUR	30/06/2016	3 773 128,35	3 622 944,00		-150 184,35	0,92
FR0011981968	WORLDLINE	660 000,000	26,27500	EUR	30/06/2016	12 127 677,21	17 341 500,00		5 213 822,79	4,38
<b>Total Action</b>									<b>31 006 177,43</b>	
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>									<b>327 418 246,91</b>	<b>82,72</b>

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0010839282	ECHIQUEUR CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	329 198.966	102.00425	EUR	29/06/2016	33 501 353.97	33 579 693.63		78 339.66	8.48
FR0011450022	ERA LAR CAP EU I 3D PARTS-I -3 DECIMALES	905 000	1 062.09000	EUR	29/06/2016	1 006 305.70	961 191.45		-45 114.25	0.24
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>										
<b>Total Valeurs mobilières</b>			330 919 729.15			34 507 659.67	34 540 885.08		31 039 402.84	8.73
<b>Coupons</b>										
<b>Action</b>										
GB00B15FWH70	CINEMORLD GROUP WI	600 000.000		GBP	30/06/2016	96 094.71	90 744.10		-5 350.61	0.02
ES0105019006	HISPANIA ACTIVOS INM	750 000.000		EUR	30/06/2016	58 320.00	58 320.00			0.01
<b>Total Action</b>			154 414.71			154 414.71	149 064.10		-5 350.61	0.04
<b>Total Coupons</b>			154 414.71			154 414.71	149 064.10		-5 350.61	0.04
<b>Liquidités</b>										
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>										
RP021EUR	Ach diff op de capi	-661 512.23	1.00000	EUR		-661 512.23	-661 512.23			-0.17
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-132 424.80	1.00000	EUR		-132 424.80	-132 424.80			-0.03
BK021EUR	Banque EUR BPP	30 711 086.21	1.00000	EUR		30 711 086.21	30 711 086.21			7.76
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	157 321.13	1.00000	EUR		157 321.13	157 321.13			0.04
SDS021EUR	Vie diff titres EUR	3 911 329.02	1.00000	EUR		3 911 329.02	3 911 329.02			0.99
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>			33 985 799.33			33 985 799.33	33 985 799.33			8.59
<b>FRAIS DE GESTION</b>										
F110EUR/2	PrComGestFin	-8 253.43	1.00000	EUR		-8 253.43	-8 253.43			
F110EURC	PrComGestFin	-290 202.32	1.00000	EUR		-290 202.32	-290 202.32			-0.07
F110EURIC	PrComGestFin	-1 074.60	1.00000	EUR		-1 074.60	-1 074.60			
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>			-299 530.35			-299 530.35	-299 530.35			-0.08
<b>Total Liquidités</b>			33 686 268.98			33 686 268.98	33 686 268.98			8.51

## v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	30/06/2016	1.08670000	0.92021717
EUR/GBP	30/06/2016	0.92650000	1.20992136
EUR/NOK	30/06/2016	9.30080000	0.10751763
EUR/SEK	30/06/2016	9.42420000	0.10610980
EUR/USD	30/06/2016	1.11020000	0.90073861