

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER AGENOR**

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 AGENOR**

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

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

FCP
ECHIQUIER AGENOR

*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 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 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 DUNAND-ROUX

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

Descriptif du portefeuille

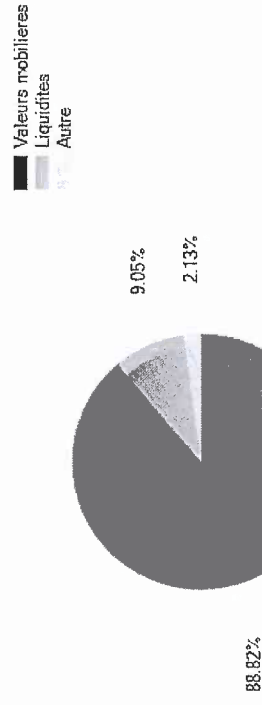
| Libellé | Code | Actif net | Dev | Statut VL |
|------------------|-------|--------------------|-----|-----------|
| ECHIQUIER AGENOR | 74011 | 469 534 886.15 EUR | | OFF |

Synthèse

| Part | Code ISIN | Valeur liquidative | Actif de la part | Dev | Nombre de parts |
|------|--------------|--------------------|-------------------|-----|-----------------|
| C | FR0010321810 | 317.89000 | 398 442 899.94000 | EUR | 1 247 086.80300 |
| I2 | FR0011188259 | 2 095.98000 | 71 956 799.49000 | EUR | 34 330.74700 |
| IC | FR0010561710 | 334.49000 | 1 135 186.72000 | EUR | 3 393.68600 |

| Valeur boursière | Prix de revient | +/- value | Intérêts courus |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|
| <i>Valeurs mobilières</i> | | | |
| 417 055 766.41 | 349 141 144.21 | 67 914 622.20 | |
| <i>Creances negociables</i> | | | |
| 9 999 325.08 | 9 998 875.13 | 449.95 | |
| <i>Liquidités</i> | | | |
| 42 479 794.66 | 42 479 794.66 | | |
| Total | 401 619 814.00 | 67 915 072.15 | |

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



v Détails

| Code valeur | Libellé | Quantité | Cours | Dev | Date cours | Prix de revient | Valeur boursière | Intérêts cours | +/- value | % Actif | Place | Fournisseur | Forçage |
|--------------------|------------------------|---------------|-----------|-----|------------|-----------------|------------------|----------------|--------------|---------|--|-------------|---------|
| Valeurs mobilières | | | | | | | | | | | | | |
| Action | | | | | | | | | | | | | |
| FR0000071946 | ALTEN | 97 000.000 | 72.29000 | EUR | 30/06/2017 | 4 425 307.39 | 7 012 130.00 | | 2 586 822.61 | 1.49 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| FR0000034639 | ALTRAN TECHNOLOGIES | 485 000.000 | 14.27000 | EUR | 30/06/2017 | 4 930 023.05 | 6 920 950.00 | | 1 990 926.95 | 1.47 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| ES0105022000 | APPLUS SERVICES | 1 020 000.000 | 11.02000 | EUR | 30/06/2017 | 10 063 563.02 | 11 240 400.00 | | 1 176 836.98 | 2.39 | Bourse de Madrid ESP | BLOOMBERG | |
| GB0030927254 | ASOS | 97 000.000 | 57.49000 | GBP | 30/06/2017 | 5 407 631.26 | 6 341 794.32 | | 934 163.06 | 1.35 | SETS | BLOOMBERG | |
| FR0000035164 | BENETEAU | 905 125.000 | 15.14500 | EUR | 30/06/2017 | 9 450 929.62 | 13 708 118.13 | | 4 257 188.51 | 2.92 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| GB00B0F99717 | BERENDSEN PLC | 540 000.000 | 12.30000 | GBP | 30/06/2017 | 6 937 254.47 | 7 553 478.22 | | 616 223.75 | 1.61 | SETS | BLOOMBERG | |
| DE0005232805 | BERTRANDT | 115 000.000 | 87.76000 | EUR | 30/06/2017 | 9 641 914.19 | 10 092 400.00 | | 450 485.81 | 2.15 | XETRA DEU FRANCFORT | BLOOMBERG | |
| SE0002626861 | CLOETTA AB B SHS | 2 555 000.000 | 34.70000 | SEK | 30/06/2017 | 7 888 938.44 | 9 197 130.65 | | 1 308 192.21 | 1.96 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm | BLOOMBERG | |
| SE0005999778 | COM HEM HOLDING AB | 790 000.000 | 117.00000 | SEK | 30/06/2017 | 5 770 616.92 | 9 588 373.20 | | 3 817 756.28 | 2.04 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm | BLOOMBERG | |
| IT0003115950 | DE LONGHI | 18 021.000 | 27.44000 | EUR | 30/06/2017 | 222 635.63 | 494 496.24 | | 271 860.61 | 0.11 | Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| GB00095633180 | DECHRA PHARMACEUTICALS | 400 000.000 | 17.00000 | GBP | 30/06/2017 | 5 603 716.72 | 7 733 160.47 | | 2 129 443.75 | 1.65 | SETS | BLOOMBERG | |
| IT0003492391 | DIASORIN SPA | 114 000.000 | 67.25000 | EUR | 30/06/2017 | 4 947 512.92 | 7 666 500.00 | | 2 718 987.08 | 1.63 | Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| FI4000062385 | DNA PLC | 940 000.000 | 13.90000 | EUR | 30/06/2017 | 9 827 567.88 | 13 066 000.00 | | 3 238 432.12 | 2.78 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki | BLOOMBERG | |
| FR0012435121 | ELIS SA | 490 000.000 | 20.06000 | EUR | 30/06/2017 | 6 919 573.38 | 9 829 400.00 | | 2 909 826.62 | 2.09 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| DE0007856023 | ELRINGLINGER | 680 000.000 | 16.78000 | EUR | 30/06/2017 | 11 168 057.03 | 11 410 400.00 | | 242 342.97 | 2.43 | XETRA DEU FRANCFORT | BLOOMBERG | |
| IT0003697080 | GEOX | 3 380 000.000 | 2.88600 | EUR | 30/06/2017 | 9 614 387.65 | 9 754 680.00 | | 140 292.35 | 2.08 | Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| ES0105223004 | GESTAMP AUTOMOCION | 1 585 000.000 | 6.14000 | EUR | 30/06/2017 | 8 717 536.48 | 9 731 900.00 | | 1 014 363.52 | 2.07 | Bourse de Madrid ESP | BLOOMBERG | |
| FR0000121881 | HAVAS | 1 604 709.000 | 9.20600 | EUR | 30/06/2017 | 12 183 713.22 | 14 772 951.05 | | 2 589 237.83 | 3.15 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| SE0007074281 | HEXPOL AB | 960 000.000 | 91.95000 | SEK | 30/06/2017 | 8 599 601.40 | 9 157 036.45 | | 557 435.05 | 1.95 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm | BLOOMBERG | |
| FR0000125346 | INGENICO GROUP SA | 148 108.000 | 79.49000 | EUR | 30/06/2017 | 12 347 826.78 | 11 773 104.92 | | -574 721.86 | 2.51 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| NL0009693779 | INTERXION | 232 000.000 | 45.78000 | USD | 30/06/2017 | 6 841 607.92 | 9 306 834.91 | | 2 465 226.99 | 1.98 | NYSE | BLOOMBERG | |
| AT0000820659 | KTM INDUSTRIES AG | 1 311 988.000 | 5.19000 | CHF | 30/06/2017 | 6 636 848.38 | 6 229 842.38 | | -407 006.00 | 1.33 | Bourse Suisse - SWX CHE ZURICH | BLOOMBERG | |
| FR0013153541 | MAISON DU MONDE | 340 000.000 | 34.06500 | EUR | 30/06/2017 | 8 388 508.35 | 11 582 100.00 | | 3 193 591.65 | 2.47 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| IT0004965148 | MONCLER SPA | 410 000.000 | 20.50000 | EUR | 30/06/2017 | 5 287 021.10 | 8 405 000.00 | | 3 117 978.90 | 1.79 | Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| DK0060746370 | NETS A/S | 767 000.000 | 129.50000 | DKK | 30/06/2017 | 13 538 437.51 | 13 356 439.77 | | -181 997.74 | 2.84 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen | BLOOMBERG | |
| FR0010112524 | NEXITY | 207 000.000 | 50.88000 | EUR | 30/06/2017 | 7 398 278.56 | 10 532 160.00 | | 3 133 881.44 | 2.24 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| ES0161560018 | NH HOTELES | 2 400 000.000 | 5.27000 | EUR | 30/06/2017 | 10 503 267.44 | 12 648 000.00 | | 2 144 732.56 | 2.69 | Bourse de Madrid ESP | BLOOMBERG | |
| GB00B3MBS747 | OCADO GROUP | 3 477 000.000 | 2.89400 | GBP | 30/06/2017 | 10 373 932.33 | 11 443 301.15 | | 1 069 368.82 | 2.44 | SETS | BLOOMBERG | |
| FI0009002943 | RAISIO OYJ V | 1 790 478.000 | 3.64000 | EUR | 30/06/2017 | 6 395 622.01 | 6 517 339.92 | | 121 717.91 | 1.39 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki | BLOOMBERG | |
| IT0001499679 | REPLY | 36 248.000 | 161.80000 | EUR | 30/06/2017 | 4 386 296.63 | 5 864 926.40 | | 1 478 629.77 | 1.25 | Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| GB0007958233 | SENIOR | 4 550 000.000 | 2.34600 | GBP | 30/06/2017 | 11 436 637.02 | 12 139 128.65 | | 702 491.63 | 2.59 | SETS | BLOOMBERG | |
| FR0013006556 | SRP GROUPE SA | 21 822.000 | 23.30000 | EUR | 30/06/2017 | 456 790.55 | 508 452.60 | | 51 662.05 | 0.11 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| DE0007446007 | TAKKT AG | 488 279.000 | 21.89000 | EUR | 30/06/2017 | 6 468 797.46 | 10 688 427.31 | | 4 219 629.85 | 2.28 | XETRA DEU FRANCFORT | BLOOMBERG | |
| FR0004188670 | TARKETT - W/I | 250 000.000 | 40.68000 | EUR | 30/06/2017 | 6 884 046.29 | 10 170 000.00 | | 3 285 953.71 | 2.17 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |

| Code valeur | Libellé | Quantité | Cours | Dev | Date cours | Prix de revient | Valeur boursière | Intérêts courus | +/- value | % Actif | Place | Fournisseur | Forçage |
|-----------------------------------|---|----------------|-----------|-----|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|--------------|--|------------------------|---------|
| IT0005162406 | TECHNOGYM S.P.A | 1 300 000,000 | 6.74500 | EUR | 30/06/2017 | 9 070 426.80 | 8 768 500,00 | | -301 926.80 | 1.87 | Marché Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| IE0033024807 | UDG HEALTHCARE PLC | 1 125 000,000 | 8.66000 | GBP | 30/06/2017 | 8 573 620.26 | 11 079 458.22 | | 2 505 837.96 | 2.36 | SETS | BLOOMBERG | |
| ES0183746314 | VIDRALA | 199 610,000 | 62.00000 | EUR | 30/06/2017 | 9 184 751.18 | 12 375 820,00 | | 3 191 068.82 | 2.64 | Bourse de Madrid ESP | BLOOMBERG | |
| SE0000816043 | VITROLIFE | 188 000,000 | 529.00000 | SEK | 30/06/2017 | 8 227 641.96 | 10 316 811.55 | | 2 089 169.59 | 2.20 | NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm | BLOOMBERG | |
| FR0011981968 | WORLDLINE | 407 000,000 | 30.00000 | EUR | 30/06/2017 | 8 068 308.83 | 12 210 000,00 | | 4 141 691.17 | 2.60 | NYSE Euronext Paris | BLOOMBERG | |
| IT0003540470 | YOOX NET A PORTER GROUP SPA | 507 000,000 | 24.22000 | EUR | 30/06/2017 | 12 850 642.21 | 12 279 540,00 | | -571 102.21 | 2.62 | Marché Continu Italien (Mercato Continuo Italia) | BLOOMBERG | |
| Total Action | | | | | | 315 639 790.24 | 383 466 486.51 | | 67 826 696.27 | 81.67 | | | |
| Sicav (O.P.C.V.M.) | | | | | | | | | | | | | |
| FR0010839282 | ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES | 329 198,966 | 102.03337 | EUR | 29/06/2017 | 33 501 353.97 | 33 589 279.90 | | 87 925.93 | 7.15 | Mutual Fund EUR | GLOBAL PORTFOLIO (GP3) | |
| Total Sicav (O.P.C.V.M.) | | | | | | 33 501 353.97 | 33 589 279.90 | | 87 925.93 | 7.15 | | | |
| Total Valeurs mobilières | | | | | | 349 141 144.21 | 417 055 766.41 | | 67 914 622.20 | 88.82 | | | |
| Créances négociables | | | | | | | | | | | | | |
| Intérêts precomptés. | | | | | | | | | | | | | |
| DE000A2GETJ4 | THYSSENKRUPP AG ZCP 19/07/2017 | 10 000 000,000 | | EUR | 30/06/2017 | 9 998 875.13 | 9 999 325.08 | | 449.95 | 2.13 | NOT LISTED (NC) | | |
| Total Intérêts precomptés. | | | | | | 9 998 875.13 | 9 999 325.08 | | 449.95 | 2.13 | | | |
| Total Créances négociables | | | | | | 9 998 875.13 | 9 999 325.08 | | 449.95 | 2.13 | | | |
| Liquidités | | | | | | | | | | | | | |
| BANQUE OU ATTENTE | | | | | | | | | | | | | |
| RP021EUR | Ach diff op de capi | -256 592.720 | 1.00000 | EUR | | -256 592.72 | -256 592.72 | | | -0.05 | | | |
| BDS021EUR | Ach diff titres EUR | -294 779.270 | 1.00000 | EUR | | -294 779.27 | -294 779.27 | | | -0.06 | | | |
| BK021EUR | Banque EUR BPP | 40 268 320.740 | 1.00000 | EUR | | 40 268 320.74 | 40 268 320.74 | | | 8.58 | | | |
| SR021EUR | Sous recev EUR BPP | 1 735 586.640 | 1.00000 | EUR | | 1 735 586.64 | 1 735 586.64 | | | 0.37 | | | |
| SDS021EUR | Vie diff titres EUR | 1 395 985.330 | 1.00000 | EUR | | 1 395 985.33 | 1 395 985.33 | | | 0.30 | | | |
| Total BANQUE OU ATTENTE | | | | | | 42 848 520.72 | 42 848 520.72 | | | 9.13 | | | |
| FRAIS DE GESTION | | | | | | | | | | | | | |
| F110EURIC | PrCamGestFin | -580.250 | 1.00000 | EUR | | -580.25 | -580.25 | | | | | | |
| F110EURC | PrCamGestFin | -363 965.160 | 1.00000 | EUR | | -363 965.16 | -363 965.16 | | | -0.08 | | | |
| F110EURI2 | PrCamGestFin | -4 180.650 | 1.00000 | EUR | | -4 180.65 | -4 180.65 | | | | | | |
| Total FRAIS DE GESTION | | | | | | -368 726.06 | -368 726.06 | | | -0.08 | | | |
| Total Liquidités | | | | | | 42 479 794.66 | 42 479 794.66 | | | 9.05 | | | |

Cours des devises utilisées

| Devise | Date cours | Cours utilisé | Cours inverse |
|---------|------------|---------------|---------------|
| EUR/CHF | 30/06/2017 | 1.09300000 | 0.91491308 |
| EUR/DKK | 30/06/2017 | 7.43660000 | 0.13447005 |
| EUR/GBP | 30/06/2017 | 0.87933000 | 1.13722948 |
| EUR/SEK | 30/06/2017 | 9.63980000 | 0.10373659 |
| EUR/USD | 30/06/2017 | 1.14120000 | 0.87627059 |