

**MAZARS**

**FCP  
ECHIQUIER MAJOR**

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 MAJOR**

53, Avenue d'ENA  
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes  
relative à la 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 ECHIQUIER MAJOR, 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 MAJOR  
au 30/06/2016**

v Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER MAJOR	74015	1 132 048 043,67	EUR	OFF

v Synthèse

Part.	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010321828	206.39000	563 320 141,62000	EUR	2 729 312,71700
I2	FR0011188275	1 500.88000	556 830 442,44000	EUR	371 001,55400
IC	FR0010581728	201.44000	11 897 459,61000	EUR	59 061,16700

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
1 089 963 653,39	1 019 845 137,76	70 118 515,63	
<i>Coupons</i>			
2 412 756,49	2 522 528,01	-109 771,52	
<i>Liquidités</i>			
39 671 633,79	39 671 633,79		
<b>Total</b>	<b>1 132 048 043,67</b>	<b>70 008 744,11</b>	

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

■ Valeurs mobilières  
■ Autre



## v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
ES0109067019	AMADEUS IT HOLDING	781 000.000	39.27500	EUR	30/06/2016	26 868 173.51	30 673 775.00		3 805 601.49	2.71
SE0007100581	ASSA ABLOY AB*	1 900 000.000	172.10000	SEK	30/06/2016	31 045 777.07	34 696 844.29		3 651 067.22	3.06
SE0006382335	AUTOLIV INC SWEDISH DEPOSITORY RECEIPT	311 545.000	900.50000	SEK	30/06/2016	29 360 284.16	29 768 709.55		408 425.39	2.63
FR0000035164	BENETEAU	1 558 285.000	8.55800	EUR	30/06/2016	17 193 059.35	15 903 203.03		-1 289 856.32	1.40
FR0000063935	BONDJELLE SA	511 888.000	21.68000	EUR	30/06/2016	8 710 803.73	11 097 731.84		2 386 928.11	0.98
DE000A1DAHH0	BRENTAG AG	510 000.000	43.43000	EUR	30/06/2016	17 648 924.50	22 149 300.00		4 500 375.50	1.96
FR0006174348	BUREAU VERITAS	1 582 000.000	19.00500	EUR	30/06/2016	31 265 777.64	30 065 910.00		-1 199 867.64	2.66
GB00B23KOM20	CAPITA	2 108 406.000	9.62000	GBP	30/06/2016	24 987 897.76	24 540 672.38		-447 225.38	2.17
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP	1 350 000.000	14.22000	GBP	30/06/2016	20 479 063.61	23 226 860.25		2 747 796.64	2.05
US2267181046	CRITEO SA	677 000.000	45.92000	USD	30/06/2016	23 577 295.66	28 002 017.65		4 424 721.99	2.47
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	489 000.000	68.28000	EUR	30/06/2016	31 673 113.97	33 388 920.00		1 715 806.03	2.95
GB0002374006	DIAGEO	937 000.000	20.86500	GBP	30/06/2016	24 700 752.19	23 654 573.50		-1 046 178.69	2.09
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	2 100 000.000	14.12000	GBP	30/06/2016	29 955 665.84	35 876 588.02		5 920 922.18	3.17
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	487 000.000	65.82000	EUR	30/06/2016	31 821 150.15	32 054 340.00		233 189.85	2.83
CH0030170408	GEBERIT AG-NOM	50 000.000	368.00000	CHF	30/06/2016	15 444 289.84	16 931 995.95		1 487 706.11	1.50
NL0004006653	GEMALTO	677 000.000	54.79000	EUR	30/06/2016	46 387 125.11	37 092 830.00		-9 294 295.11	3.28
NL0010937066	GRANDVISION NV	729 000.000	23.37000	EUR	30/06/2016	17 605 576.64	17 036 730.00		-568 846.64	1.50
ES0171996087	GRIFOLS SA	2 863 000.000	20.26000	EUR	30/06/2016	52 128 078.62	58 004 380.00		5 876 301.38	5.12
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	68 941.000	336.95000	EUR	30/06/2016	19 217 127.35	23 229 669.95		4 012 542.60	2.05
ES0148396007	INDITEX	1 723 000.000	29.91000	EUR	30/06/2016	47 890 243.19	51 534 930.00		3 644 686.81	4.55
FR0000125346	INGENICO GROUP SA	191 302.000	105.10000	EUR	30/06/2016	19 524 680.74	20 105 840.20		581 159.46	1.78
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	710 476.000	28.01000	GBP	30/06/2016	33 253 177.63	24 077 958.57		-9 175 219.06	2.13
FR0010307819	LEGRAND	778 000.000	46.31000	EUR	30/06/2016	37 921 026.38	36 029 180.00		-1 891 846.38	3.18
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	164 000.000	136.00000	EUR	30/06/2016	23 058 381.14	22 304 000.00		-754 381.14	1.97
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	336 000.000	85.21000	EUR	30/06/2016	25 025 064.01	28 630 560.00		3 605 495.99	2.53
DK0060534915	NOVO NORDISK	807 000.000	358.10000	DKK	30/06/2016	29 517 023.73	38 845 953.25		9 328 929.52	3.43
DK0060336014	NOVOZYMES AS-B	281 000.000	319.60000	DKK	30/06/2016	9 886 645.29	12 072 049.79		2 185 404.50	1.07
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	1 100 000.000	12.57000	GBP	30/06/2016	12 576 715.33	16 729 582.58		4 152 867.25	1.48
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	552 000.000	74.90000	GBP	30/06/2016	29 109 567.74	50 023 956.44		20 914 388.70	4.42
GB0007323586	RENISHAW	823 363.000	21.83000	GBP	30/06/2016	18 381 957.13	21 747 143.73		3 365 186.60	1.92
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG - RON DE JOUISSANCE DIVIDENDE	167 000.000	256.10000	CHF	30/06/2016	40 820 017.08	39 356 492.13		-1 463 524.95	3.48
GB00BVFNZH21	ROTORC PLC	4 684 000.000	2.16500	GBP	30/06/2016	11 184 475.43	12 269 643.07		1 085 167.64	1.08
DE0007165631	SARTORIUS VZ	316 000.000	66.35000	EUR	30/06/2016	16 624 700.01	20 966 600.00		4 341 899.99	1.85
GB0009223206	SMITH & NEPHEW	3 300 000.000	12.67000	GBP	30/06/2016	42 499 631.34	50 588 021.78		8 088 390.44	4.47
NL0000009355	UNILEVER CV/A	1 166 000.000	41.91000	EUR	30/06/2016	46 132 737.39	48 867 060.00		2 734 322.61	4.32
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP	10 232 000.000	2.27650	GBP	30/06/2016	34 227 234.95	28 182 877.19		-6 044 357.76	2.49
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE	1 427 000.000	21.11000	EUR	30/06/2016	31 927 371.16	30 123 970.00		-1 803 401.16	2.66
<b>Total Action</b>						<b>1 009 630 586.37</b>	<b>1 079 850 870.14</b>		<b>70 220 283.77</b>	<b>95.39</b>
<b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b>										
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	75 800.000	102.00425	EUR	29/06/2016	7 730 594.11	7 731 922.15		1 328.04	0.68

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
FR0011450022	ERALAR CAP EU I 3D PARTS-I - 3 DECIMALES	1 360 000	1 062,09000	EUR	29/06/2016	1 486 371,20	1 444 442,40		-41 928,80	0,13
FR0012/49943	PHILEAS EQUITY EUROPE S FCP	9 454,000	99,05000	EUR	29/06/2016	997 586,08	936 418,70		-61 167,38	0,08
<b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b>						10 214 551,39	10 112 783,25		-101 768,14	0,89
<b>Total Valeurs mobilières</b>						1 019 845 137,76	1 089 963 653,39		70 118 515,63	96,28
<b>Coupons</b>										
<b>Action</b>										
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP	1 500 000,000	GBP	30/06/2016		207 585,35	192 377,50		-15 207,85	0,02
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	2 180 000,000	USD	30/06/2016		421 108,09	431 994,24		10 886,15	0,04
GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC	900 000,000	GBP	30/06/2016		599 631,00	566 243,19		-33 387,81	0,05
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP	13 000 000,000	GBP	30/06/2016		1 294 203,57	1 222 141,56		-72 062,01	0,11
<b>Total Action</b>						2 522 528,01	2 412 756,49		-109 771,52	0,21
<b>Total Coupons</b>						2 522 528,01	2 412 756,49		-109 771,52	0,21
<b>Liquidités</b>										
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>										
RP021EUR	Ach diff op de capi	-356 002,600	1,00000	EUR		-356 002,60	-356 002,60			-0,03
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-1 400 365,470	1,00000	EUR		-1 400 365,47	-1 400 365,47			-0,12
BK021EUR	Banque EUR BPP	18 674 949,310	1,00000	EUR		18 674 949,31	18 674 949,31			1,65
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	331 109,190	1,00000	EUR		331 109,19	331 109,19			0,03
SDS021EUR	Vte diff titres EUR	22 989 425,750	1,00000	EUR		22 989 425,75	22 989 425,75			2,03
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>						40 239 116,18	40 239 116,18			3,55
<b>FRAIS DE GESTION</b>										
F110EURC	PrComGestFin	-472 979,170	1,00000	EUR		-472 979,17	-472 979,17			-0,04
F110EURIC	PrComGestFin	-5 605,070	1,00000	EUR		-5 605,07	-5 605,07			-0,01
F110EURI2	PrComGestFin	-88 898,150	1,00000	EUR		-88 898,15	-88 898,15			-0,05
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>						-567 482,39	-567 482,39			-0,05
<b>Total Liquidités</b>						39 671 633,79	39 671 633,79			3,50

## Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	30/06/2016	1,08670000	0,92021717
EUR/DKK	30/06/2016	7,49930000	0,13442125
EUR/GBP	30/06/2016	0,82650000	1,20992136
EUR/SEK	30/06/2016	9,42420000	0,10610980
EUR/USD	30/06/2016	1,11020000	0,90073861