



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 30 juin 2017**

**ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
FINANCIERE DE L'ECHIQUIER  
53, avenue d'Téna  
75116 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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 constitué sous forme de fonds commun de placement 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 constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Frédéric SELLAM

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Stock : Stock admin principal au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PREX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
<b>Obl. &amp; Valeurs ass.</b>																		
<b>Obl. &amp; valeurs ass. NMR ou ass.</b>																		
<b>Obl. a taux fixe NMR ou ass.</b>																		
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																		
XS0548803757	BANQUE FED	4%	2020	EXA-22/10/20	1,300,000.	M EUR	113.257	%	30/06/17	111.706				1,472,341.00	-20,163.00	36,328.77	1,488,506.77	0.91
XS1057487875	FGA CAP	2.625%	04/19	EXA-17/04/19	1,300,000.	M EUR	104.955	%	30/06/17	104.23				1,364,415.00	-9,425.00	7,292.47	1,362,282.47	0.84
XS0825829590	HOLCIM US	2.625%	20	EXA-07/09/20	1,300,000.	M EUR	108.533	%	30/06/17	107.385				1,410,929.00	-14,924.00	28,047.95	1,424,032.95	0.87
XS0433028254	HSBC	6%	10/06/19	EXA-10/06/19	1,300,000.	M EUR	113.799	%	30/06/17	111.008				1,479,387.00	-36,283.00	5,128.77	1,448,232.77	0.89
FR0013053055	RCI BANQUE	1.375%	20	EXA-17/11/20	1,300,000.	M EUR	103.556	%	30/06/17	103.661				1,346,228.00	1,365.00	11,214.73	1,358,807.73	0.83
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																		
						CUMUL (EUR)								7,073,300.00	-79,430.00	88,012.69	7,081,882.69	4.34
<b>DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>																		
US92857NWS98	VODAFONE	5.45%	06/19	USA-10/06/19	1,800,000.	M USD	111.114	%	30/06/17	106.354				1,813,448.18	-135,940.29	5,730.81	1,683,238.70	1.03
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>																		
						CUMUL (EUR)								1,813,448.18	-135,940.29	5,730.81	1,683,238.70	1.03
<b>Obl. a taux fixe NMR ou ass.</b>																		
<b>Obl. convertibles NMR ou ass.</b>																		
<b>DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE</b>																		
CH0285509359	IMPLENTA	0.5%	CV 22	DEV-30/06/22	2,300,000.	M CHF	100.5217	%	30/06/17	110.342				2,208,883.51	113,043.29	116.91	2,322,043.71	1.42
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE</b>																		
						CUMUL (EUR)								2,208,883.51	113,043.29	116.91	2,322,043.71	1.42
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																		
XS1254584599	AIRBUS GROUP	0%	CV22	EUR-01/07/22	1,700,000.	M EUR	100.5485	%	30/06/17	106.598				1,709,325.00	102,841.00	0.00	1,812,166.00	1.11
XS1434160971	AIRBUS GROUP	CV 21		EXA-14/06/21	4,200,000.	M EUR	106.0671	%	30/06/17	112.269				4,454,818.20	260,479.80	0.00	4,715,298.00	2.89
XS1238034695	AMERICA MO CONV	21		EXA-28/05/20	2,300,000.	M EUR	101.3002	%	30/06/17	98.222				2,329,905.61	-70,799.61	0.00	2,259,106.00	1.39
DE000A2E4GF6	BAYER AG	0.05%	CV 20	EXA-15/06/20	2,000,000.	M EUR	107.125	%	30/06/17	106.553				2,142,500.00	-11,440.00	54.79	2,131,114.79	1.31
XS1268574891	BENI ST	CV 0.875%	21	UST-31/01/21	2,500,000.	M EUR	99.21	%	30/06/17	101.388				2,480,250.00	54,450.00	9,305.94	2,544,005.94	1.56
FR0013044286	BIM	2.5%	CV 2020	EXA-13/11/20	100,000.	P EUR	23.8189	M	30/06/17	28.75				2,381,887.86	457,172.69	35,939.45	2,875,000.00	1.76
XS1466161350	CLITIGROUP	0.5%	CV 23	EUR-04/08/23	2,000,000.	M EUR	100.1245	%	30/06/17	108.225				2,002,490.00	162,010.00	9,166.67	2,173,666.67	1.33
XS1492150260	CO ECO	CV 1.00%	2023	EXA-01/12/23	3,500,000.	M EUR	100.	%	30/06/17	103.151				3,500,000.00	110,285.00	3,164.38	3,613,449.38	2.22
BE0002259282	COFINI	CV 0.1875%	21	EXA-15/09/21	20,000.	P EUR	140.7044	M	30/06/17	141.919				2,814,087.50	19,912.50	4,380.00	2,838,380.00	1.74
FR0013208295	CRED AGRICO	0%	19	EUR-03/10/19	40,000.	P EUR	69.27	M	30/06/17	75.455				2,770,800.00	247,400.00	0.00	3,018,200.00	1.85
BE6291563466	FIELDLIN	CV 3.75%	21	UST-22/12/21	1,900,000.	M EUR	103.5938	%	30/06/17	126.887				1,968,281.25	442,571.75	2,336.07	2,413,189.07	1.48
FR0011629344	FON	0.875%	CV 19 DTY	EXA-01/04/19	28,000.	P EUR	96.0796	M	30/06/17	97.551				2,690,229.21	36,080.17	5,118.62	2,731,428.00	1.68
DE000A13R491	PRESENTIUS	1.125%	CV 20	UST-31/01/20	800,000.	M EUR	103.9222	%	30/06/17	125.676				831,377.78	174,030.22	3,828.73	1,009,236.73	0.62
XS1431430740	GLANETA	1.375%	CV 21	UST-09/06/21	1,300,000.	M EUR	102.3558	%	30/06/17	107.75				1,330,625.00	70,125.00	1,220.97	1,401,970.97	0.86
DE000A161GV3	HANTEL FIN	0%	CV 20	EUR-12/05/20	1,400,000.	M EUR	104.6388	%	30/06/17	103.335				1,464,943.03	-18,253.03	0.00	1,446,690.00	0.89
XS1321004118	IBERDROLA	0%	CV 22	EXA-11/11/22	2,500,000.	M EUR	99.632	%	30/06/17	102.089				2,490,800.00	61,425.00	0.00	2,552,225.00	1.57
FR0012817542	INGENICUS	0%	22 CV	EXA-26/06/22	20,000.	P EUR	167.965	M	30/06/17	166.756				3,359,300.27	-24,180.27	0.00	3,335,120.00	2.05
FR0013265527	INSIDE	6%	CV 22 DTY	EXA-29/06/22	270,000.	P EUR	3.73	M	30/06/17	3.915				1,007,100.00	49,122.25	827.75	1,057,050.00	0.65
XS1322536332	INTL	0.25%	2020CV	EXA-17/11/20	3,900,000.	M EUR	95.8597	%	30/06/17	97.267				3,738,527.32	54,885.68	1,282.19	3,794,695.19	2.33
FR0013266087	KORF	CV DTY 2.50%	49	EUR-31/12/49	37,304.	P EUR	40.53	M	30/06/17	40.176				1,511,931.12	-13,309.79	104.17	1,498,725.50	0.92

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock admn principal au 30/06/17  
PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
Devise de Fixing : FXK Fixing BCE  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET	
									PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE		
FR0011208115	NEXANS 2.5 19 CV DTY	EXA-01/01/19	13,500.	P EUR	75.9841	M 30/06/17	78.12		1,025,785.53	16,727.74	12,106.73	1,054,620.00	0.65
XS0989390249	NH HOTELES CV 4% 18	UST-08/11/18	3,200,000.	M EUR	114.7994	% 30/06/17	119.354		3,673,580.00	145,748.00	19,826.09	3,829,154.09	2.35
FR0013246147	ORPAR 0% CV 2024	EUR-20/06/24	3,900,000.	M EUR	100.	% 30/06/17	98.076		3,900,000.00	-75,036.00	0.00	3,824,964.00	2.35
PTPETR00005	PARPUBLI 5.25 17 CV	EXA-28/09/17	6,000,000.	M EUR	106.897	% 30/06/17	101.621		6,413,818.17	-316,558.17	240,780.82	6,338,040.82	3.89
FR0011732759	PIERRE&AC 3.5%19 CV	EUR-01/10/19	75,298.	P EUR	37.6886	M 30/06/17	48.649		2,837,872.97	801,570.46	23,728.97	3,667,172.40	2.25
DE000A14J3R2	RAG STIF 0% CV 2021	EXA-18/02/21	1,500,000.	M EUR	107.31	% 30/06/17	107.159		1,609,650.00	-2,265.00	0.00	1,607,385.00	0.99
DE000A11QCV1	RAG STIFTUN 0% CV 18	EXA-31/12/18	3,000,000.	M EUR	103.633	M 30/06/17	101.729		3,108,990.00	-57,120.00	0.00	3,051,870.00	1.87
FR0011567908	RALLYE SA 1% CV 20	EXA-02/10/20	24,000.	P EUR	96.5145	M 30/06/17	104.784		2,316,348.46	180,814.08	17,653.46	2,514,816.00	1.54
FR0013087186	SAFRAN CV 20	EXA-31/12/20	25,000.	P EUR	98.89	M 30/06/17	97.654		2,472,250.01	-30,900.01	0.00	2,441,350.00	1.50
BEG258355120	SAGERPA 0.375% 18 CV	EXA-09/10/18	4,500,000.	M EUR	107.2678	% 30/06/17	108.934		4,827,050.00	74,990.00	12,390.41	4,914,420.41	3.01
FR0013218807	SEB SA CV 0.00% 2021	EXA-17/11/21	10,391.	P EUR	184.1664	M 30/06/17	200.334		1,913,672.68	167,997.91	0.00	2,081,670.59	1.28
XS1040531904	SOLIDIAM 0% 18 CV	EXA-04/09/18	3,100,000.	M EUR	105.49	% 30/06/17	105.035		3,270,190.00	-14,105.00	0.00	3,256,085.00	2.00
FR0011766120	SUEZ ENVIR 0% 20 CV	EXA-27/02/20	250,000.	P EUR	19.2708	M 30/06/17	20.021		4,817,700.00	187,550.00	0.00	5,005,250.00	3.07
XS1351856588	TECHNIP 0.875% CV 21	EUR-25/01/21	700,000.	M EUR	118.25	% 30/06/17	117.012		827,750.00	-8,666.00	2,705.21	821,789.21	0.50
XS1209185161	TELECOM CV 1.125% 22	UST-26/03/22	3,300,000.	M EUR	97.5	% 30/06/17	99.232		3,217,500.00	57,156.00	10,088.32	3,284,744.32	2.01
XS1377251423	TELEFONICA 0% 21 CV	EXA-09/03/21	3,000,000.	M EUR	98.6333	% 30/06/17	99.782		2,959,000.00	34,460.00	0.00	2,993,460.00	1.84
FR0012658094	UNIBAIL 0% 22 CONV	EUR-01/01/22	4,500.	P EUR	337.5	M 30/06/17	338.253		1,518,750.00	3,388.50	0.00	1,522,138.50	0.93
FR0013134681	VEOLIA 0% CV 2021	EXA-15/03/21	60,000.	P EUR	29.28	M 30/06/17	29.661		1,756,799.99	22,860.01	0.00	1,779,660.00	1.09
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO</b>													
									99,445,886.96	3,353,410.88	416,009.74	103,215,307.58	63.30
<b>DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING</b>													
XS0827594762	BRITISH L 1.5% CV 17	UST-10/09/17	2,300,000.	M GBP	102.32	% 30/06/17	100.172		2,768,756.55	-148,629.86	12,367.37	2,632,494.06	1.61
XS1242977889	BRITISH LND 0% CV 20	EUR-09/06/20	700,000.	M GBP	93.35	% 30/06/17	95.025		734,229.98	22,226.64	0.00	756,456.62	0.46
XS1139087933	J SAINT CON 1.25% 19	UST-21/11/19	1,100,000.	M GBP	102.0147	% 30/06/17	103.738		1,463,324.05	-165,611.02	1,869.63	1,299,582.66	0.80
XS1297646439	NATL GRID 0.9% CV 20	EXA-02/11/20	2,300,000.	M GBP	102.1022	% 30/06/17	101.124		2,733,711.68	-88,684.21	4,063.18	2,649,090.65	1.62
XS1637272342	ORANGE 0.375% 21	UST-27/06/21	2,200,000.	M GBP	99.9291	% 30/06/17	100.084		2,490,681.63	13,324.83	179.44	2,504,185.90	1.54
XS1325649140	VODAFONE GR 0% CV 20	EUR-26/11/20	2,500,000.	M GBP	98.7702	% 30/06/17	98.618		3,351,205.42	-547,422.99	0.00	2,803,782.43	1.72
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING</b>													
									13,541,909.31	-914,796.61	18,479.62	12,645,592.32	7.76
<b>DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>													
DE000A2BPEU0	BASF SE 0.925% CV 23	UST-09/03/23	2,000,000.	M USD	102.6	% 30/06/17	102.088		1,836,570.30	-47,436.06	5,153.99	1,794,288.23	1.10
DE000A1ZXP8	BRENT 1.875% CV 22	EXA-02/12/22	4,000,000.	M USD	102.6746	% 30/06/17	103.764		3,863,825.94	-226,812.27	5,761.78	3,642,775.45	2.23
FR0013261062	CARR CV 0% 2023	EUR-14/06/23	3,400,000.	M USD	98.2626	% 30/06/17	97.767		2,977,582.31	-64,790.51	0.00	2,912,791.80	1.79
FR0013230745	CIE GENERAL 0% CV 22	EUR-10/01/22	6,600,000.	M USD	102.5421	% 30/06/17	103.311		6,263,252.87	-288,379.05	0.00	5,974,873.82	3.66
XS1046477581	QIAGEN 0.875% 21 CV	USA-19/03/21	1,400,000.	M USD	106.4232	% 30/06/17	128.949		1,284,157.68	297,761.36	3,130.84	1,585,049.88	0.97
N00010661168	SUBSEA 7 1% 10/17 CV	EXA-05/10/17	5,400,000.	M USD	98.1843	% 30/06/17	99.659		4,795,559.55	-79,833.99	11,667.60	4,727,393.16	2.90
XS1327914062	TOTAL SA 0.5% CV 22	EUR-02/12/22	5,600,000.	M USD	99.5985	% 30/06/17	100.258		5,065,650.35	-145,874.67	2,180.94	4,921,956.62	3.02
XS1443221343	TULLOW 6.625% CV 21	EUR-12/07/21	1,400,000.	M USD	122.7679	% 30/06/17	104.848		1,581,405.25	-295,152.18	38,830.96	1,325,084.03	0.81
XS1433199624	VALEO SA 0% CV 21	EUR-16/06/21	2,200,000.	M USD	98.	% 30/06/17	109.709		1,943,743.24	171,221.71	0.00	2,114,964.95	1.30
FR0013237856	VINCI CV 0.375% 22	EUR-16/02/22	3,600,000.	M USD	100.1567	% 30/06/17	107.298		3,371,502.37	13,292.58	4,534.70	3,389,329.65	2.08
<b>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>													
									32,983,249.86	-666,003.08	71,260.81	32,388,507.59	19.86

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admini principal au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	DEV COT	P.R.U EN ET EXPR.	DEVISE COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	Devise du portefeuille COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
Obl. convertibles NMR ou ass.																		
											CUMUL (EUR)			148,179,929.64	1,885,654.48	505,867.08	150,571,451.20	92.34
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.																		
											CUMUL (EUR)			157,066,677.82	1,670,284.19	599,610.58	159,336,572.59	97.72
Obl. & Valeurs ass.																		
											CUMUL (EUR)			157,066,677.82	1,670,284.19	599,610.58	159,336,572.59	97.72

**Instruments financiers a terme**

**Primes options**

Primes options sur marche reglemente

Primes options futures sur valeurs mobilieres

DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE

CSGE1712C-01	CSGE/201712/C/14.47	ACHLI	14.47	12/17	2,675.	P CHF	0.8553	M	30/06/17	0.64	V	217,713.71	-55,386.19	0.00	162,327.52	0.10		
ROGL1806C-01	ROGL/201806/C/260.	ACHLI	260.	06/18	160.	P CHF	6.43	M	30/06/17	7.43		95,862.84	12,902.03	0.00	108,764.87	0.07		
ROGL1806C-02	ROGL/201806/C/300.	VENLI	300.	06/18	-160.	P CHF	1.38	M	30/06/17	1.15		-20,573.98	3,739.58	0.00	-16,834.40	-0.01		
DEVISE COTATION : EUR EURO																		
FREL1712C-02	FREL/201712/C/84.	ACHLI	84.	12/17	450.	P EUR	3.2	M	30/06/17	1.06		144,000.00	-96,300.00	0.00	47,700.00	0.03		
FREL1712C-03	FREL/201712/C/92.	VENLI	92.	12/17	-450.	P EUR	1.4	M	30/06/17	0.24		-63,000.00	52,200.00	0.00	-10,800.00	-0.01		
COB1806C-01	COB/201806/C/52.	ACHLI	52.	06/18	1,000.	P EUR	3.29	M	30/06/17	2.37		329,000.00	-92,000.00	0.00	237,000.00	0.15		
COB1806C-02	COB/201806/C/56.	VENLI	56.	06/18	-1,000.	P EUR	1.965	M	30/06/17	1.33		-196,500.00	63,500.00	0.00	-133,000.00	-0.08		
INTB1806C-01	INTB/201806/C/110.	ACHLI	110.	06/18	350.	P EUR	3.52	M	30/06/17	2.31		123,200.00	-42,350.00	0.00	80,850.00	0.05		
PEU1712C-03	PEU/201712/C/23.	ACHLI	23.	12/17	2,200.	P EUR	0.78	M	30/06/17	0.1		171,600.00	-149,600.00	0.00	22,000.00	0.01		
Primes options futures sur valeurs mobilieres																		
											CUMUL (EUR)			801,302.57	-303,294.58	0.00	498,007.99	0.31
Primes options sur marche reglemente																		
											CUMUL (EUR)			801,302.57	-303,294.58	0.00	498,007.99	0.31
Primes options																		
											CUMUL (EUR)			801,302.57	-303,294.58	0.00	498,007.99	0.31
Instruments financiers a terme																		
											CUMUL (EUR)			801,302.57	-303,294.58	0.00	498,007.99	0.31

**Tresorerie**

**Liquidites**

Dettes et comptes rattachés

Achats reglements differes

BDC021GBP	Ach regl diff dev	2,200,000.	1.1365057	1.1372294	1,592.32	0.00	2,500,312.54	0.00	2,501,904.86	1.53
BDC021USD	Ach regl diff dev	1,200,000.	0.87556474	0.8762705	847.02	0.00	1,050,677.69	0.00	1,051,524.71	0.64
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-1,511,931.12	1.	1.	0.00	0.00	-1,511,931.12	0.00	-1,511,931.12	-0.93

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRDX REVIENT TOTA ←-----	PLUS OU MOINS VAL	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
---	---	---	---	---	---	----------------------	---------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------------	-------------------	---	----------------------------	-----------------

*Achats reglements differes*

											CUMUL (EUR)			2,039,059.11	2,439.34	0.00	2,041,498.45	1.25
											CUMUL (EUR)			2,039,059.11	2,439.34	0.00	2,041,498.45	1.25

*Dettes et comptes rattachés*

*Creances et comptes rattachés*

*Ventes Devises a terme*  
 DEVISE COTATION : EUR EURO

OVCT01036617	OVCT	170726	USD/EUR	RECU	26/07/17	13,774,880.88	EUR	1.	0.8945	30/06/17	1.	13,774,880.88		13,774,880.88	0.00	13,774,880.88	8.45
				VERSE	26/07/17	-15,400,000.	USD	1.	0.8746	30/06/17	1.	-13,774,880.88	306,012.00	-13,468,868.88	0.00	-13,468,868.88	-8.26
OVCT01036618	OVCT	170726	GBP/EUR	RECU	26/07/17	7,362,865.75	EUR	1.	1.13645	30/06/17	1.	7,362,865.75	0.00	7,362,865.75	0.00	7,362,865.75	4.52
				VERSE	26/07/17	-6,300,000.	GBP	1.	1.1687	30/06/17	1.	-7,362,865.75	203,239.87	-7,159,625.88	0.00	-7,159,625.88	-4.39
OVCT01036621	OVCT	170726	CHF/EUR	RECU	26/07/17	2,751,897.2	CHF	1.	0.9173	30/06/17	1.	2,751,897.20	0.00	2,751,897.20	0.00	2,751,897.20	1.69
				VERSE	26/07/17	-3,000,000.	CHF	1.	0.91429	30/06/17	1.	-2,751,897.20	9,033.67	-2,742,863.53	0.00	-2,742,863.53	-1.68
OVCT01039177	OVCT	170726	GBP/EUR	RECU	26/07/17	1,035,033.59	EUR	1.	1.15	30/06/17	1.	1,035,033.59	0.00	1,035,033.59	0.00	1,035,033.59	0.63
				VERSE	26/07/17	-900,000.	GBP	1.	1.1363	30/06/17	1.	-1,035,033.59	12,367.58	-1,022,666.01	0.00	-1,022,666.01	-0.63
OVCT01039221	OVCT	170726	USD/EUR	RECU	26/07/17	1,516,096.03	EUR	1.	0.8918	30/06/17	1.	1,516,096.03	0.00	1,516,096.03	0.00	1,516,096.03	0.93
				VERSE	26/07/17	-1,700,000.	USD	1.	0.87484	30/06/17	1.	-1,516,096.03	28,859.72	-1,487,236.31	0.00	-1,487,236.31	-0.91
OVCT01041490	OVCT	170726	USD/EUR	RECU	26/07/17	1,513,835.61	EUR	1.	0.8905	30/06/17	1.	1,513,835.61	0.00	1,513,835.61	0.00	1,513,835.61	0.93
				VERSE	26/07/17	-1,700,000.	USD	1.	0.87588	30/06/17	1.	-1,513,835.61	24,846.56	-1,488,989.05	0.00	-1,488,989.05	-0.91
OVCT01044898	OVCT	170726	GBP/EUR	RECU	26/07/17	2,044,707.99	EUR	1.	1.1359	30/06/17	1.	2,044,707.99	0.00	2,044,707.99	0.00	2,044,707.99	1.25
				VERSE	26/07/17	-1,800,000.	GBP	1.	1.14309	30/06/17	1.	-2,044,707.99	-12,845.88	-2,057,553.87	0.00	-2,057,553.87	-1.26
											CUMUL (EUR)		0.00	571,513.52	0.00	571,513.52	0.35

*Ventes Devises a terme*

*Ventes reglements differes*

SDCO21EUR	Vte regl diff dev					-3,550,990.23	EUR	1.				1.	-3,550,990.23	0.00	0.00	-3,550,990.23	-2.18
SOS021EUR	Vte diff titres EUR					2,691,855.31	EUR	1.				1.	2,691,855.31	0.00	0.00	2,691,855.31	1.65
SOS021USD	Vte diff titres USD					417,796.	USD	0.8762706				0.8762705	366,102.35	0.00	0.00	366,102.35	0.22
											CUMUL (EUR)		-493,032.57	0.00	0.00	-493,032.57	-0.30

*Souscriptions à recevoir*

SR021EUR	Sous recev EUR BPP					49,523.75	EUR	1.				1.	49,523.75	0.00	0.00	49,523.75	0.03
	Souscriptions à recevoir										CUMUL (EUR)		49,523.75	0.00	0.00	49,523.75	0.03

*Creances et comptes rattachés*

*Comptes d ajustement*

						-443,508.82					CUMUL (EUR)		-443,508.82	0.00	571,513.52	128,004.70	0.08
--	--	--	--	--	--	-------------	--	--	--	--	-------------	--	-------------	------	------------	------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock administratif au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U	EN DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRDX	REVIENT	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	COUPON	COURU	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR															
<b>Frais provisionnes</b>																												
FELLOURAC								-6,028.41	EUR	1.			1.				-6,028.41			0.00				0.00			-6,028.41	0.00
FELLOEURD								-3.1	EUR	1.			1.				-3.10			0.00				0.00			-3.10	0.00
FELLOEURIC								-41,168.06	EUR	1.			1.				-41,168.06			0.00				0.00			-41,168.06	-0.03
<b>Frais provisionnes</b>																												
																	-47,199.57			0.00				0.00			-47,199.57	-0.03
<b>Comptes d ajustement</b>																												
																	-47,199.57			0.00				0.00			-47,199.57	-0.03
<b>Liquidites</b>																												
																	1,548,350.72			573,952.86				0.00			2,122,303.58	1.30
<b>Autres disponibles</b>																												
<b>Comptes financiers</b>																												
<i>Operations a vue</i>																												
BK021CHF								40,550.77	CHF	0.9174171			0.9149130				37,201.97			-101.54				0.00			37,100.43	0.02
BK021DKK								2,255.79	DKK	0.13400627			0.1344700				302.29			1.05				0.00			303.34	0.00
BK021EUR								4,592,341.78	EUR	1.			1.				4,592,341.78			0.00				0.00			4,592,341.78	2.82
BK021GBP								-2,345,117.12	GBP	1.13559786			1.1372294				-2,663,109.99			-3,826.34				0.00			-2,666,936.33	-1.64
BK021SEK								74,480.25	SEK	0.10558208			0.1037365				7,863.78			-137.45				0.00			7,726.33	0.00
BK021SGD								65,141.85	SGD	0.5724971			0.6365372				37,293.52			4,171.69				0.00			41,465.21	0.03
BK021USD								-1,037,853.04	USD	0.87619381			0.8762705				-909,360.41			-79.69				0.00			-909,440.10	-0.56
<i>Operations a vue</i>																												
																	1,102,532.94			27.72				0.00			1,102,560.66	0.68
<b>Comptes financiers</b>																												
																	1,102,532.94			27.72				0.00			1,102,560.66	0.68
<b>Autres disponibles</b>																												
																	1,102,532.94			27.72				0.00			1,102,560.66	0.68
<b>Tresorerie</b>																												
																	2,650,883.66			573,980.58				0.00			3,224,864.24	1.98
<b>PORTEFUILLE : ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE (74048)</b>																												
																	160,518,864.05			1,940,970.19				599,610.58			163,059,444.82	100.00
(EUR)																												

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 160,406,094.1

Frais de gestion du jour

PrComGestFin : 434.58 EUR  
 PrComGestFin : 0.22 EUR  
 PrComGestFin : 2,910.23 EUR

Part	Devis	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
AC FR0010377143 PART AC	EUR	11,373,953.43	8,520.738	1,334.85	6.975465107375		1,348.19	1,334.85
D FR0010979039 PART D	EUR	11,474.92	1.	11,474.92	0.007037250311		11,589.66	11,474.92
IC FR0010383448 PART IC	EUR	151,674,016.47	106,110.	1,429.40	93.017497642314		1,429.40	1,429.40

Actif net total en EUR : 163,059,444.82

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour résidents Belges

Poids officiels et statuts en date du 30/06/17 :

Poids DD : 98.39 Statut DD : I  
 Poids DI : 98.39 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 30/06/17  
 PORTEFEUILLE : 74048 ECHIQUIER CONVERTIBLES EUROPE

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXK Fixing BCE  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

		COURS DES DEVICES UTILISEES				variation	
		par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	0.9149130833	cotation : 30/06/17	0.	0.9144947417	cotation : 29/06/17	0.04575	
Cours EUR en CHF :	1.093	cotation : 30/06/17	0.	1.0935	cotation : 29/06/17	-0.04572	
Cours EUR en DKK :	7.4366	cotation : 30/06/17	0.	7.4367	cotation : 29/06/17	-0.00134	
Cours EUR en GBP :	0.87933	cotation : 30/06/17	0.	0.8799	cotation : 29/06/17	-0.06478	
Cours EUR en SEK :	9.6398	cotation : 30/06/17	0.	9.7215	cotation : 29/06/17	-0.84041	
Cours EUR en SGD :	1.571	cotation : 30/06/17	0.	1.5751	cotation : 29/06/17	-0.2603	
Cours EUR en USD :	1.1412	cotation : 30/06/17	0.	1.1413	cotation : 29/06/17	-0.00876	
Cours GBP en EUR :	1.1372294815	cotation : 30/06/17	0.	1.1364927833	cotation : 29/06/17	0.06482	
Cours GBP en USD :	1.2978062843	cotation : 30/06/17	0.	1.2970792135	cotation : 29/06/17	0.05605	
Cours USD en EUR :	0.8762705924	cotation : 30/06/17	0.	0.8761938141	cotation : 29/06/17	0.00876	

		COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES					
		par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	par la valorisation précédente		
Cours EUR en CHF :	1.0929999999	cotation : 30/06/17	0.	1.0934999999	cotation : 29/06/17		
Cours CHF en EUR :	0.9149130832	cotation : 30/06/17	0.	0.9144947416	cotation : 29/06/17		
Cours DKK en EUR :	0.1344700535	cotation : 30/06/17	0.	0.1344682453	cotation : 29/06/17		
Cours GBP en EUR :	1.1372294815	cotation : 30/06/17	0.	1.1364927832	cotation : 29/06/17		
Cours SEK en EUR :	0.103736592	cotation : 30/06/17	0.	0.1028647842	cotation : 29/06/17		
Cours SGD en EUR :	0.6365372374	cotation : 30/06/17	0.	0.634880325	cotation : 29/06/17		
Cours USD en EUR :	0.8762705923	cotation : 30/06/17	0.	0.876193814	cotation : 29/06/17		
Cours EUR en GBP :	0.87933	cotation : 30/06/17	0.	0.8798999999	cotation : 29/06/17		
Cours USD en GBP :	0.7705310199	cotation : 30/06/17	0.	0.770962937	cotation : 29/06/17		
Cours EUR en USD :	1.1411999999	cotation : 30/06/17	0.	1.1412999999	cotation : 29/06/17		