

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER ISR**

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 ISR**

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

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

FCP
ECHIQUIER ISR

*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 ISR, 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 ISR
au 30/06/2017**

Descriptif du portefeuille

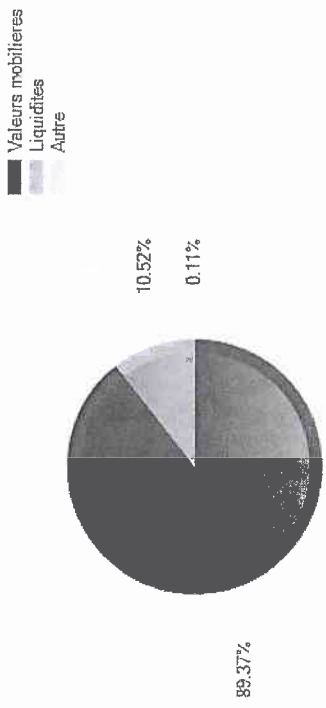
Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER ISR	74043	2 353 363.19 EUR		OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010863688	184.19000	2 353 363.19000 EUR		12 776.72900

Valeur boursière	Prix de revient	+/- valeur	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
2 103 204.22	1 840 064.94	263 139.28	
<i>Coupons</i>			
2 682.61	2 670.95	11.66	
<i>Liquidités</i>			
247 476.36	247 476.36		
Total	2 090 212.25	263 150.94	

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													
Actif													
FR0000120073	AIR LIQUIDE	430.000	108.20000	EUR	30/06/2017	41 266.30	46 526.00		5 259.70	1.98	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000071946	ALTEN	600.000	72.29000	EUR	30/06/2017	37 064.35	43 374.00		6 309.65	1.84	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	960.000	52.35000	EUR	30/06/2017	39 520.02	50 256.00		10 735.98	2.14	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	581.000	114.10000	EUR	30/06/2017	68 570.34	66 292.10		-2 278.24	2.82	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0000125338	CAP GEMINI SE	790.000	90.48000	EUR	30/06/2017	65 127.06	71 479.20		6 352.14	3.04	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V.	3 800.000	9.91500	EUR	30/06/2017	39 124.05	37 677.00		-1 447.05	1.60	Marché Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
SE0005999778	COM HEM HOLDING AB	5 140.000	117.00000	SEK	30/06/2017	45 644.15	62 385.11		16 740.96	2.65	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	3 269.000	16.20000	GBP	30/06/2017	57 358.96	60 225.17		2 866.21	2.56	SETS	BLOOMBERG	
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	740.000	78.49000	EUR	30/06/2017	56 271.56	58 082.60		1 811.04	2.47	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000073793	DEVOTEAM	540.000	69.60000	EUR	30/06/2017	11 083.83	37 584.00		26 500.17	1.60	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121147	FAURECIA	899.000	44.47000	EUR	30/06/2017	28 887.36	39 978.53		11 091.17	1.70	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0148396007	INDITEX	1 750.000	33.61000	EUR	30/06/2017	53 309.14	58 817.50		5 508.36	2.50	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
FR0000077919	JC DECAUX	1 240.000	28.72000	EUR	30/06/2017	36 927.82	35 612.80		-1 315.02	1.51	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0010307819	LEGRAND	1 170.000	61.25000	EUR	30/06/2017	60 379.72	71 662.50		11 282.78	3.05	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000120321	L'OREAL SA	320.000	182.40000	EUR	30/06/2017	54 063.84	58 368.00		4 304.16	2.48	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0013159541	MAISON DU MONDE	1 990.000	34.06500	EUR	30/06/2017	52 109.22	67 789.35		15 680.13	2.88	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121261	MICHELIN (GDDE)-SA	550.000	16.40000	EUR	30/06/2017	51 006.68	64 020.00		13 013.32	2.72	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IT0004966148	MONCLER SPA	1 740.000	20.50000	EUR	30/06/2017	27 111.37	35 670.00		8 558.63	1.52	Marché Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
DK0060534915	NOVO NORDISK	940.000	278.80000	DKK	30/06/2017	34 751.86	35 240.84		488.98	1.50	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen	BLOOMBERG	
DK0060336014	NOVOZYMES AS-B	940.000	284.90000	DKK	30/06/2017	33 615.70	36 011.89		2 396.19	1.53	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen	BLOOMBERG	
NL0011821392	PHILIPS LIGHTING NV	1 900.000	32.32000	EUR	30/06/2017	50 167.55	61 408.00		11 240.45	2.61	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	720.000	77.84000	GBP	30/06/2017	55 949.26	63 735.80		7 786.54	2.71	SETS	BLOOMBERG	
GB0007323586	RENISHAW	170.000	36.20000	GBP	30/06/2017	4 019.84	6 998.51		2 978.67	0.30	SETS	BLOOMBERG	
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG - BON DE JOUISSANCE DIVIDENDE	220.000	244.20000	CHF	30/06/2017	51 779.92	49 152.79		-2 627.13	2.09	SWX Europe (ex VIRT-X)	BLOOMBERG	
DE0007164600	SAP SE	700.000	91.45000	EUR	30/06/2017	64 994.26	64 015.00		-979.26	2.72	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0010411983	SCOR SE ACT PROV	1 740.000	34.71000	EUR	30/06/2017	49 740.08	60 395.40		10 655.32	2.57	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB0009223206	SMITH & NEPHEW	3 600.000	13.25000	GBP	30/06/2017	54 392.54	54 245.85		-146.69	2.31	SETS	BLOOMBERG	
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA	2 830.000	27.25500	EUR	30/06/2017	68 861.37	77 131.65		8 270.28	3.28	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
FR0012757854	SPIE SA	2 080.000	26.30000	EUR	30/06/2017	39 802.80	54 704.00		14 901.20	2.32	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FI000905961	STORA ENSO OY-JR	4 920.000	11.31000	EUR	30/06/2017	45 781.31	55 645.20		9 863.89	2.36	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
DE0007446007	TAKKT AG	3 220.000	21.89000	EUR	30/06/2017	58 894.79	70 485.80		11 591.01	3.00	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0004188670	TARKEIT - WII	1 040.000	40.68000	EUR	30/06/2017	38 108.09	42 307.20		4 199.11	1.80	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0000093955	UNILEVER CVA	860.000	48.32000	EUR	30/06/2017	35 743.23	41 555.20		5 811.97	1.77	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0004036036	WAVESTONE	750.000	99.40000	EUR	30/06/2017	56 812.72	74 550.00		17 737.28	3.17	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0000395317	WESSANEN NV	4 490.000	14.84000	EUR	30/06/2017	58 050.58	66 631.60		8 581.02	2.83	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
FR0011981968	WORLDLINE	1 770.000	30.00000	EUR	30/06/2017	43 716.92	53 100.00		9 383.08	2.26	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
Total Action						1 670 008.59	1 933 114.59		263 106.00	82.14			
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	1 667.000	102.03337	EUR	29/06/2017	170 056.35	170 089.63		33.28	7.23	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						170 056.35	170 089.63		33.28	7.23			
Total Valeurs mobilières						1 840 064.94	2 103 204.22		263 139.28	89.37			
Coupons													
<i>Action</i>													
GB00BLNN3L44	COMPASS GROUP	3 400.000		GBP	30/06/2017	2 346.95	2 358.61		11.66	0.10			
FR0000073793	DEVOTEAM	540.000		EUR	30/06/2017	324.00	324.00			0.01			
Total Action						2 670.95	2 682.61		11.66	0.11			
Total Coupons						2 670.95	2 682.61		11.66	0.11			
<i>Liquidités</i>													
BANQUE OU ATTENTE													
BK021EUR	Banque EUR BPP	249 611.580	1.00000	EUR		249 611.58	249 611.58			10.61			
Total BANQUE OU ATTENTE						249 611.58	249 611.58			10.61			
FRAIS DE GESTION													
F110EUR	PrComGestFin	-2 135.220	1.00000	EUR		-2 135.22	-2 135.22			-0.09			
Total FRAIS DE GESTION						-2 135.22	-2 135.22			-0.09			
Total Liquidités						247 476.36	247 476.36			10.52			

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