

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER HIGH YIELD**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
24 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 HIGH YIELD

53, Avenue d'ENA
75116 PARIS

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

FCP
ECHIQUIER HIGH
YIELD

*Composition de l'actif
au 24 juin 2016*

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 24 juin 2016

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHIQUIER HIGH YIELD, 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 24 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

Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Obligation										
FR0012005924	ACCOR SA TF-2020 / TV PERPETUAL	200 000 000	98.15300	EUR	24/06/2016	206 400,00	204 510,92	8 204,92	-10 094,00	1,78
XS0789283792	ANGLO AMERICA CAPITAL 2.75% 07/06/2019	200 000 000	96.51600	EUR	24/06/2016	182 220,00	193 348,44	316,44	10 812,00	1,68
FR0010941690	AREVA 3.50% 22/03/2021	200 000 000	79.94700	EUR	24/06/2016	209 136,00	161 773,45	1 879,45	-49 242,00	1,41
XS1190663952	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG PERP 31/12/2049	200 000 000	83.50700	EUR	24/06/2016	201 100,00	168 518,08	1 504,08	-34 086,00	1,46
BE622320614	BARRY CAL 5.375 15/06/2021	200 000 000	119.15700	EUR	24/06/2016	239 174,66	238 714,68	400,68	-860,66	2,07
XS1247508903	BNP PARIBAS 6.125% PERP 31/12/2049	200 000 000	94.69000	EUR	24/06/2016	202 571,43	189 748,17	368,17	-13 191,43	1,65
FR0012239531	BOURBON SA TF/TV PERPETUAL	100 000 000	91.75000	EUR	24/06/2016	99 723,00	92 584,70	834,70	-7 973,00	0,80
US05578UAD63	BPCE SA 4.5% 15/03/2025	200 000 000	98.16700	USD	24/06/2016	153 014,94	179 747,88	2 326,95	24 405,99	1,56
FR0011033851	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	200 000 000	113.06700	EUR	24/06/2016	192 600,00	236 352,58	10 218,58	33 534,00	2,05
XS1061175607	COMPAGNIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE 5.875% 15/05/2020	300 000 000	51.99800	EUR	24/06/2016	309 750,00	158 099,21	2 105,21	-153 756,00	1,37
FR0010814434	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	200 000 000	116.66000	EUR	24/06/2016	195 500,00	243 906,07	10 586,07	37 820,00	2,12
XS1087753353	DUFRY FINANCE SCA 4.5% 15/07/2022	200 000 000	103.79100	EUR	24/06/2016	200 000,00	211 657,00	4 075,00	7 582,00	1,84
FR0011401796	EDF TF/TV PERPETUAL	200 000 000	97.94000	EUR	24/06/2016	205 612,00	199 386,83	3 506,83	-9 732,00	1,73
XS0970655572	EDP FINANCE BV 4.875% 14/09/2020	200 000 000	113.22400	EUR	24/06/2016	213 240,00	234 120,13	7 672,13	13 208,00	2,03
XS0881803646	EUROFINS SCIENTIFIC TF/TV PERPETUAL	200 000 000	107.41500	EUR	24/06/2016	217 220,00	220 529,45	5 699,45	-2 390,00	1,92
XS1119021357	EXOR SPA 2.5% 08/10/2024	200 000 000	104.52900	EUR	24/06/2016	202 360,00	212 664,56	3 606,56	6 698,00	1,85
XS1204116088	FAURECIA 3.125% 15/06/2022	200 000 000	99.19200	EUR	24/06/2016	201 900,00	198 609,69	225,69	-3 516,00	1,73
XS1384278203	FAURECIA 3.625% 15/06/2023	200 000 000	99.99800	EUR	24/06/2016	200 000,00	200 257,81	261,81	-4,00	1,74
XS1088515207	FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	200 000 000	106.28200	EUR	24/06/2016	219 000,00	221 622,74	9 058,74	-6 436,00	1,93
XS0953215349	FIAT FINANCE & TRADE 6.75% 14/10/2019	200 000 000	111.54900	EUR	24/06/2016	221 438,00	232 614,39	9 516,39	1 660,00	2,02
XS0805410239	FIAT FINANCE & TRADE 7.75% 17/10/2016	200 000 000	101.68400	EUR	24/06/2016	214 109,00	214 167,18	10 799,18	-10 741,00	1,86
XS0861828407	FINMEC FINANCE SA 4.375% 05/12/2017	200 000 000	104.42500	EUR	24/06/2016	209 974,00	213 774,86	4 924,86	-1 124,00	1,86
FR0013066669	HAVAS 1.875% 08/12/20	200 000 000	102.72000	EUR	24/06/2016	199 434,00	207 519,92	2 079,92	6 006,00	1,80
XS0456685913	HEIDELBERGCEMENT 8.5 31/10/19	200 000 000	124.06400	EUR	24/06/2016	235 500,00	250 866,89	2 738,89	12 628,00	2,18
FR0013065372	ILIAD SA 2.125% 05/12/2022	200 000 000	103.11500	EUR	24/06/2016	197 962,00	208 645,36	2 415,36	8 268,00	1,81
XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 23/04/2025	100 000 000	94.84900	EUR	24/06/2016	100 000,00	95 365,25	516,25	-5 151,00	0,83
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	100 000 000	114.28800	EUR	24/06/2016	114 900,00	119 519,22	5 231,22	-612,00	1,04
XS1028956222	NUMERICABLE 5.375% 15/05/2022	200 000 000	100.17600	EUR	24/06/2016	200 000,00	204 323,53	3 971,53	352,00	1,78
XS1028956149	NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	200 000 000	99.61400	EUR	24/06/2016	210 980,00	203 384,25	4 156,25	-11 752,00	1,77

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
XS0297230388	PFLIEDERER FINANCE TF/TV 7.125% FLAT TRADING PERP DEFAULTED	600 000.000		EUR	10/06/2016					
XS1061086846	PIAGGIO & C SPA 4.625% 30/04/2021	100 000.000	102.30600	EUR	24/06/2016	103 625 00	103 051 14	745.14	-1 319 00	0.90
FR0011502830	PLASTIC OMNIUM 2.875% 29/02/20	200 000.000	106.44500	EUR	24/06/2016	198 846 80	213 362 60	472.60	14 043 20	1.85
DE000A1H3JZ8	PRAKTIKER BAU 5.875% 10/02/16 DEFAULTED	500 000.000	1 31500	EUR	31/05/2016	4 000 00	6 575 00		2 575 00	0.06
FR0011801596	RALLYE SA 4% 02/04/2021	200 000.000	89.39900	EUR	24/06/2016	200 000.00	180 704.85	1 906.85	-21 202.00	1.57
FR0011441831	RALLYE SA 4.25% 11/03/2019	200 000.000	96.28400	EUR	24/06/2016	207 786 00	195 106 36	2 538 36	-15 218 00	1.70
FR0011568963	RENAULT 3.625% 19/09/2018	200 000.000	107.68900	EUR	24/06/2016	208 890.00	220 963.87	5 605.87	6 488 00	1.92
XS1238996018	REXEL SA 3.25% 15/06/2022	200 000.000	99.48400	EUR	24/06/2016	198 440 00	199 202 72	234 72	528 00	1.73
XS1067864881	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2019	200 000.000	100.86100	EUR	24/06/2016	198 858 00	202 498 39	776.39	2 864 00	1.76
FR0013059417	SEB SA 2.375% 25/11/2022	100 000.000	105.22100	EUR	24/06/2016	99 322 00	106 622 64	1 401 64	5 399 00	0.93
XS0828002807	SMURFIT KAPPA 5.125% 15/09/2018	200 000.000	107.54200	EUR	24/06/2016	217 628 57	218 016 64	2 932 64	-2 544 57	1.89
XS0867612466	SOCIETE GENERALE 4% 07/06/2023	200 000.000	109.64400	EUR	24/06/2016	199 224 00	219 748 27	460.27	20 064 00	1.91
DE000A0S9JG3	SOLOM 1.375% CV 06/12/12 DEFAULTED	550 000.000		EUR	21/02/2014					
XS0868458653	TELECOM ITALIA SPA 4% 21/01/2020	200 000.000	108.81900	EUR	24/06/2016	201 080 00	221 113 41	3 475 41	16 558 00	1.92
XS1020952435	TELECOM ITALIA SPA 4.5% 25/01/2021	100 000.000	112.76200	EUR	24/06/2016	99 447 00	114 667 74	1 905 74	13 315 00	1.00
XS0783935488	TELENET FINANCE V 6 25% 15/08/2022	200 000.000	106.93600	EUR	24/06/2016	216 976 00	218 490 06	4 618 06	-3 104 00	1.90
DE000A2AAPF1	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021	200 000.000	100.72500	EUR	24/06/2016	198 850 00	203 137 67	1 687 67	2 600 00	1.76
DE000A1R08U3	THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/2018	200 000.000	104.71400	EUR	24/06/2016	199 362 00	216 116 52	6 688 52	10 066 00	1.88
XS0849517650	UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	100 000.000	110.92300	EUR	24/06/2016	100 479 43	115 499 37	4 576 37	10 443 57	1.00
Total Obligation						8 608 133 83	8 671 230 49	159 227 56	-96 130 90	75.34
Total Valeurs mobilières						8 608 133 83	8 671 230 49	159 227 56	-96 130 90	75.34
Liquidités										
BANQUE OU ATTENTE										
BK021EUR	Banque EUR BPP	2 840 404 960	1.00000	EUR		2 840 404 96	2 840 404 96			24.68
BK021USD	Banque USD BPP	206 450	0.90367	USD		181 49	186 56		5.07	
Total BANQUE OU ATTENTE						2 840 586 45	2 840 591 52		5.07	24.68
FRAIS DE GESTION										
F110EURI	PrComGestFin	-767 770	1.00000	EUR		-767 77	-767 77		-0.01	
F110EURC	PrComGestFin	-1 488 440	1.00000	EUR		-1 488 44	-1 488 44		-0.01	
Total FRAIS DE GESTION						-2 256 21	-2 256 21		-0.02	
Total Liquidités						2 838 330 24	2 838 335 31		5.07	24.66

Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/USD	24/06/2016	1.10660000	0.90366890