

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER ENTREPRENEURS**

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 ENTREPRENEURS**

53, Avenue d'ENA
75116 PARIS

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

FCP
ECHIQUIER
ENTREPRENEURS

*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 ENTREPRENEURS, 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 ENTREPRENEURS au 30/06/2016

Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER ENTREPRENEURS	74059	157 229 256,91 EUR		OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0011558246	143.62000	155 203 582,73000 EUR	EUR	1 080 599,92800
G	FR0013111382	1 095,29000	2 025 674,18000 EUR	EUR	1 849,42600

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
152 948 264,93	142 360 114,21	10 588 150,72	
Coupons			
125 805,27	127 720,81	-1 915,54	
Liquidités			
4 155 186,71	4 155 186,71		
Total	146 643 021,73	10 586 235,18	

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

■ Valeurs mobilières
■ Autre



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Action										
GB00004536594	ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	1 307 727,000	1,95000	GBP	30/06/2016	2 772 079,69	3 085 381,31		313 301,62	1,96
AT0000A18XM4	AMS	160 145 000	26 95000	CHF	30/06/2016	3 489 848,28	3 971 572,42		481 724,14	2,53
GB0030927254	ASOS	55 000 000	39,87000	GBP	30/06/2016	2 711 855,60	2 653 176,04		-58 679,56	1,69
FR0000063737	AUBAY	160 000 000	20 50000	EUR	30/06/2016	2 337 366,60	2 380 000,00		942 633,40	2,09
DE0005102008	BASLER AG	23 954 000	49,20500	EUR	30/06/2016	855 946,20	1 178 656,57		322 710,37	0,75
DK0010256197	BRODRENE HARTMANN A/S -B-	130 000 000	272,50000	DKK	30/06/2016	4 326 635,27	4 761 872,76		435 237,49	3,03
GB0008XNB024	CAMBIAN GROUP PLC	1 603 000 000	0,56250	GBP	30/06/2016	3 844 405,91	1 090 970,96		-2 753 434,95	0,69
SE0000683484	CELLAVISION AB	430 000 000	59 50000	SEK	30/06/2016	2 631 305,38	2 714 819,30		83 513,92	1,73
IT0001128047	CEMBRE	300 000 000	13,71000	EUR	30/06/2016	3 438 675,36	4 113 000,00		674 324,64	2,62
SE0006999778	COM HEM HOLDING AB	450 000 000	71,35000	SEK	30/06/2016	3 387 661,63	3 406 920,48		19 258,85	2,17
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS	295 000 000	11,72000	GBP	30/06/2016	4 190 233,07	4 183 182,09		-7 050,98	2,66
FR0000073793	DEVOTEAM	142 625 000	43,00000	EUR	30/06/2016	2 247 752,24	6 132 875,00		3 885 122,76	3,90
FR00004191674	DIRECT ENERGIE	152 000 000	27,40000	EUR	30/06/2016	2 003 222,82	4 164 800,00		2 161 577,18	2,65
FR0000035818	ESKER	161 000 000	34,00000	EUR	30/06/2016	4 270 624,91	5 474 000,00		1 203 375,09	3,48
FR0004527638	EXEL INDUSTRIES	40 000 000	78,95000	EUR	30/06/2016	2 099 778,11	3 158 000,00		1 058 221,89	2,01
GRS346153000	FRIGOLASS	1 300 000 000	0 14600	EUR	30/06/2016	2 545 696,31	189 800,00		-2 355 896,31	0,12
ES0105019006	HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS	283 000 000	10,50000	EUR	30/06/2016	3 610 734,30	2 971 500,00		-639 234,30	1,89
SE0006887063	HOIST FINANCE AB SHS	439 875 000	74 50000	SEK	30/06/2016	3 126 426,14	3 477 291,18		350 865,04	2,21
BE0003766806	IBA ION BEAM APPLICATIONS	56 000 000	42,33000	EUR	30/06/2016	777 591,24	2 370 480,00		1 592 888,76	1,51
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	34 000 000	124 93000	EUR	30/06/2016	3 796 538,65	4 247 620,00		451 081,35	2,70
FR0004024222	INTER PARFUMS	54 614 000	22,58000	EUR	30/06/2016	1 232 804,55	1 233 184,12		379,57	0,78
NL0009693779	INTERXION	162 000 000	36 88000	USD	30/06/2016	4 653 480,95	5 381 516,84		728 035,89	3,42
SE0001200015	INVISIO COMMUNICATIONS AB	360 000 000	58 25000	SEK	30/06/2016	2 303 084,64	2 225 122,56		-77 962,08	1,42
GB0004762810	JOHNSON SERVICE GROUP PLC	3 699 539 000	0 89000	GBP	30/06/2016	4 113 203,59	3 983 774,60		-129 428,99	2,53
GB0005057541	LAVENDON GROUP	1 500 000 000	1,11250	GBP	30/06/2016	3 631 636,08	2 019 056,26		-1 612 579,82	1,28
FR0000065484	LECTRA	205 718 000	13 81000	EUR	30/06/2016	2 519 099,15	2 840 965,58		321 866,43	1,81
FR0013128881	MEDIAWAN SA	398 000 000	10,00000	EUR	30/06/2016	3 980 000,00	3 980 000,00			2,53
FR0013128907	MEDIAWAN SA WARRANT ON MEDIAWAN SA 22/04/2021	398 000 000	0 36000	EUR	03/06/2016		143 280,00		143 280,00	0,09
SE0000565228	MIDSONA B	1 247 505 000	34,40000	SEK	30/06/2016	4 017 363,13	4 553 614,31		536 251,18	2,90
IT0004894900	MOLESKINE	2 000 000 000	2 15200	EUR	30/06/2016	3 546 724,62	4 304 000,00		757 275,38	2,74
IT0004965148	MONCLER SPA	250 000 000	14,14000	EUR	30/06/2016	3 866 256,47	3 535 000,00		-331 256,47	2,25
FR0004154060	NETGEM	804 611 000	1 91000	EUR	30/06/2016	2 515 149,03	1 536 807,01		-978 342,02	0,98
FR0004050250	NEURONES	142 472 000	19,70000	EUR	30/06/2016	1 958 384,09	2 806 698,40		848 314,31	1,79
FR0000121691	NRJ GROUP	246 132 000	9 48000	EUR	30/06/2016	2 081 783,37	2 333 331,36		251 547,99	1,48
FR0004157428	OCTO TECHNOLOGY	139 853 000	15,04000	EUR	30/06/2016	2 129 057,57	2 103 389,12		-25 668,45	1,34
IS0000000040	OSSUR HF	487 000 000	24 72000	DKK	30/06/2016	1 459 800,29	1 618 249,03		158 448,74	1,03
GB0008KRC5K31	POLYPIPE GROUP PLC	606 551 000	2,60400	GBP	30/06/2016	2 635 255,34	1 911 020,93		-724 234,41	1,22
GB0006963689	PORVAIR PLC	1 010 000 000	3 50000	GBP	30/06/2016	4 417 083,85	4 277 071,99		-140 011,86	2,72
GB00087TW1V39	REDCENTRIC PLC	2 367 000 000	1,70000	GBP	30/06/2016	5 766 799,48	4 868 602,54		-898 196,94	3,10
IT0001499879	REPLY	27 000 000	115 00000	EUR	30/06/2016	2 324 356,21	3 105 000,00		780 643,79	1,97
DE000A111338	SLM SOLUTIONS GROUP	153 000 000	23,40000	EUR	30/06/2016	3 284 286,20	3 580 200,00		295 913,80	2,28

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE	3 279 996.000	1.43500	EUR	30/06/2016	4 427 970.70	4 706 779.91		278 809.21	2.99
FR0011505163	VALTECH RGPT SHARE FROM REVERSE SPLIT	192 371.000	10.43000	EUR	30/06/2016	1 307 729.52	2 006 429.53		698 700.01	1.28
NL0000396317	WESSANEN NV	375 000.000	9.50000	EUR	30/06/2016	2 395 910.37	3 562 500.00		1 166 589.63	2.27
FR0011471291	YMAGIS	280 743.000	9.25000	EUR	30/06/2016	2 404 702.33	2 596 872.75		192 170.42	1.65
Total Action						131 436 299.24	141 838 384.95		10 402 085.71	90.21
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	102 300.004	102.00425	EUR	29/06/2016	10 433 365.27	10 435 036.18		1 669.91	6.64
FR0011640895	ERASMUS SMALL CAP EURO I FCP	470 000	1 435 84000	EUR	29/06/2016	490 449.70	674 844.80		184 395.10	0.43
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						10 923 814.97	11 109 879.98		186 065.01	7.07
Total Valeurs mobilières						142 360 114.21	152 948 264.93		10 588 150.72	97.28
Coupons										
Action										
GB00B15FWH70	CINERWORLD GROUP WI	214 802.000	GBP		30/06/2016	34 402.23	32 486.69		-1 915.54	0.02
FR0000073793	DEVOTEAM	142 625.000	EUR		30/06/2016	71 312.50	71 312.50			0.05
ES0105019006	HISPANIA ACTIVOS INM	283 000.000	EUR		30/06/2016	22 006.08	22 006.08			0.01
Total Action						127 720.81	125 805.27		-1 915.54	0.08
Total Coupons						127 720.81	125 805.27		-1 915.54	0.08
Liquidités										
BANQUE OU ATTENTE										
RP021EUR	Ach diff op de capi	-16 959.740	1.00000	EUR		-16 959.74	-16 959.74			-0.01
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-724 774.100	1.00000	EUR		-724 774.10	-724 774.10			-0.46
BK021EUR	Banque EUR BPP	4 096 807.080	1.00000	EUR		4 096 807.08	4 096 807.08			2.61
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	147 661.590	1.00000	EUR		147 661.59	147 661.59			0.09
SDS021EUR	Vie diff titres EUR	784 962.540	1.00000	EUR		784 962.54	784 962.54			0.50
Total BANQUE OU ATTENTE						4 287 697.37	4 287 697.37			2.73
FRAIS DE GESTION										
F110EURG	PrComGestFin	-974.500	1.00000	EUR		-974.50	-974.50			
F110EURC	PrComGestFin	-131 536.160	1.00000	EUR		-131 536.16	-131 536.16			
Total FRAIS DE GESTION						-132 510.66	-132 510.66			-0.08
Total Liquidités						4 155 186.71	4 155 186.71			2.64

v 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	7.43930000	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