

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER ENTREPRENEURS**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
29 juin 2018

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 A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
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
29 juin 2018

**Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de
l'actif au 29 juin 2018**

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 29 juin 2018 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 03 août 2018

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUNAND-ROUX



Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUIER ENTREPRENEURS au 29/06/2018

▼ Descriptif du portefeuille

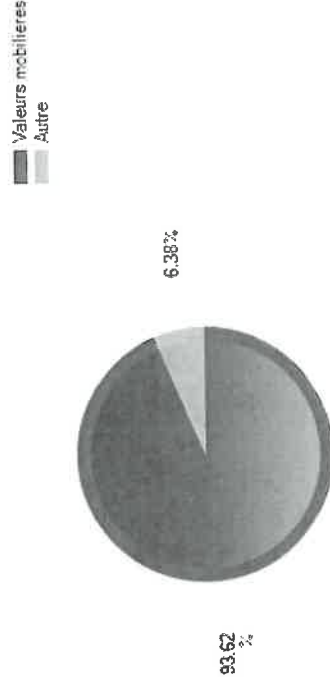
Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER ENTREPRENEURS	74059	373 776 758.78 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0011558246	211.40000	252 864 914.89000 EUR	EUR	1 196 133.79100
G	FR0013111382	1 645.68000	120 911 843.89000 EUR	EUR	73 472.15900

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
349 916 356.19	284 879 362.21	55 036 993.98	
Coupons			
38 096.68	38 194.95	-98.27	
Créances négociables			
9 500 010.56	9 499 863.09	147.47	
Liquidités			
14 322 295.35	14 322 295.35		
Total			
373 776 758.78	318 739 715.60	55 037 043.18	

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



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts cours	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Action													
SE0007982814	ADDLIFE AB	368 200.000	190.00000	SEK	29/06/2018	5 579 082.39	6 692 624.13		1 113 541.74	1.79	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
FR0000053837	ALTAMIR	507 324.000	16.56000	EUR	29/06/2018	7 468 328.86	8 401 285.44		932 956.58	2.25	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB0030927254	ASOS	137 000.000	61.02000	GBP	29/06/2018	9 701 484.68	9 434 840.02		-266 624.66	2.52	SETS	BLOOMBERG	
FR0000035164	BENETEAU	520 000.000	16.06000	EUR	29/06/2018	6 412 556.83	8 351 200.00		1 938 643.17	2.23	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0009888738	BOOZT RG	1 300 503.000	72.80000	SEK	29/06/2018	9 950 149.76	9 057 363.28		-892 786.48	2.42	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES S P A	927 000.000	8.18900	EUR	29/06/2018	7 407 154.01	7 591 203.00		184 048.99	2.03	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
IT0001128047	CEMBRE	414 000.000	26.45000	EUR	29/06/2018	5 281 974.73	10 950 300.00		5 668 325.27	2.93	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
GB0000946276	CONSORT MEDICAL SHS	554 400.000	11.92000	GBP	29/06/2018	7 520 494.84	7 458 324.02		-62 170.82	2.00	SETS	BLOOMBERG	
GB0009633180	DECHRA PHARMACEUTICALS	337 000.000	27.82000	GBP	29/06/2018	5 316 567.46	10 581 050.73		5 264 483.27	2.83	SETS	BLOOMBERG	
FR0000073793	DEVOTEAM	112 625.000	97.50000	EUR	29/06/2018	1 774 955.98	10 980 937.50		9 205 981.52	2.94	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB0033057794	DIALIGHT	990 000.000	5.02000	GBP	29/06/2018	7 611 435.67	5 608 938.55		-2 002 497.12	1.50	SETS	BLOOMBERG	
FI4000062385	DNA PLC	591 000.000	20.50000	EUR	29/06/2018	6 702 871.73	12 115 500.00		5 412 628.27	3.24	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
GB00BY7QYJ50	DRAPER ESPIRIT PLC	833 692.000	5.05000	GBP	29/06/2018	4 544 809.13	4 751 588.06		206 778.93	1.27	Irish Market, Londres	BLOOMBERG	
FR0011191766	EOS IMAGING-PROMESSES	1 177 000.000	4.86000	EUR	29/06/2018	5 710 137.14	5 720 220.00		10 082.86	1.53	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000035818	ESKER	155 353.000	59.30000	EUR	29/06/2018	5 631 684.92	9 212 432.90		3 580 747.98	2.46	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0004527638	EXEL INDUSTRIES	82 000.000	96.00000	EUR	29/06/2018	5 834 018.41	7 872 000.00		2 037 981.59	2.11	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000032526	GUERBET	237 459.000	57.20000	EUR	29/06/2018	16 528 371.44	13 582 654.80		-2 945 716.64	3.63	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0009897018	HMS NETWORKS AB	570 132.000	153.20000	SEK	29/06/2018	6 963 568.26	8 355 899.97		1 392 331.71	2.24	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
NL0009693779	INTERXION	285 000.000	62.42000	USD	29/06/2018	12 389 509.27	15 259 650.03		2 890 140.76	4.08	NYSE	BLOOMBERG	
GB0004762810	JOHNSON SERVICE GROUP PLC	6 400 000.000	1.37800	GBP	29/06/2018	8 431 970.60	9 953 388.63		1 521 418.03	2.66	SETS	BLOOMBERG	
IL0011216723	KORNIT DIGITAL LTD	425 000.000	17.80000	USD	29/06/2018	5 007 151.17	6 489 106.19		1 481 955.02	1.74	NASDAQ Stock Market US	BLOOMBERG	
FR0000065484	LECTRA	98 909.000	19.68000	EUR	29/06/2018	1 423 236.72	1 946 529.12		523 292.40	0.52	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000038606	MANITOU BF	186 000.000	32.25000	EUR	29/06/2018	3 339 316.20	5 998 500.00		2 659 183.80	1.60	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
US57667T1007	MATERIALISE NV ADR	236 377.000	12.98000	USD	29/06/2018	2 642 520.52	2 631 818.03		-10 702.49	0.70	NASDAQ Stock Market US	BLOOMBERG	
SE0000565228	MIDSONA B	1 434 173.000	69.50000	SEK	29/06/2018	5 473 114.56	9 535 542.28		4 062 427.72	2.55	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
DE000A0JKHC9	NANOGATE	153 926.000	38.50000	EUR	29/06/2018	7 792 301.30	5 926 151.00		-1 866 150.30	1.59	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0004050250	NEURONES	444 000.000	24.00000	EUR	29/06/2018	8 936 241.57	10 656 000.00		1 719 758.43	2.85	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IS0000000040	OSSUR HF	2 589 257.000	27.90000	DKK	29/06/2018	9 313 202.61	9 693 427.75		380 225.14	2.59	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen	BLOOMBERG	
GB0006963689	PORVAIR PLC	1 555 075.000	4.88000	GBP	29/06/2018	7 918 982.89	8 584 715.31		645 732.42	2.29	SETS	BLOOMBERG	
FI0009002943	RAISIO OY J V	2 627 000.000	3.63500	EUR	29/06/2018	9 844 189.73	9 549 145.00		-295 044.73	2.55	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
GB00BVFZV34	RWS HOLDINGS PLC	1 299 098.000	4.29000	GBP	29/06/2018	5 816 544.49	6 289 859.96		473 315.47	1.68	SETS	BLOOMBERG	
IL0011213001	SODASTREAM INTERNATIONAL LTD	135 000.000	85.30000	USD	29/06/2018	8 601 763.10	9 877 766.34		1 276 003.24	2.64	NASDAQ Stock Market US	BLOOMBERG	

Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUELIER ENTREPRENEURS au 29/06/2018

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
SE0004777241	SPORTAMORE AB	660 000.000	100.80000	SEK	29/06/2018	8 410 132.54	6 364 488.86		-2 045 643.88	1.70	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
SE0007439443	STORYTEL AB	684 624.000	128.60000	SEK	29/06/2018	5 276 703.32	8 422 715.62		3 146 012.30	2.25	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
IT0005162406	TECHNOGYM S.P.A	862 000.000	10.15000	EUR	29/06/2018	6 001 576.59	8 749 300.00		2 747 723.41	2.34	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
IE00B1HDWM43	TOTAL PRODUCE	4 290 000.000	2.22000	EUR	29/06/2018	7 850 298.90	9 523 800.00		1 673 501.10	2.55	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
FR0000031577	VIRBAC SA	79 000.000	116.80000	EUR	29/06/2018	9 734 312.21	9 227 200.00		-507 112.21	2.47	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0011205202	VITROLIFE AB	435 000.000	131.28000	SEK	29/06/2018	4 620 393.03	5 463 197.17		842 804.14	1.46	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
NL0000395317	WESSANEN NV	530 000.000	18.02000	EUR	29/06/2018	6 589 287.11	9 550 600.00		2 961 312.89	2.56	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Total Action													
<i>Sicav (O.P.C.V.M.)</i>													
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTIS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	230 810.004	101.92406	EUR	28/06/2018	23 546 987.54	23 525 092.70	23 525 092.70	-21 894.84	6.29	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	
Total Sicav (O.P.C.V.M.)							294 879 362.21	349 916 356.19	55 036 993.98	93.62			
Total Valeurs mobilières													
Coupons													
Action													
DE000A0JKHC9	NANOGATE	163 998.000		EUR	29/06/2018	18 039.78	18 039.78						
GB00BVFZV34	RWS HOLDINGS PLC	1 184 761.000		GBP	29/06/2018	20 155.17	20 056.90		-98.27	0.01			
Total Action							38 194.95	38 096.68	-98.27	0.01			
Total Coupons							38 194.95	38 096.68	-98.27	0.01			
Creances negociables													
Interets precomptes.													
FR0125034704	ARCELORMITTAL SA ZCP 07/08/2018	3 000 000.000		EUR	29/06/2018	3 000 191.68	3 000 079.17		-112.51	0.80	INTL. MARKETS		
FR0124976386	STEF ZCP 19/07/2018	6 500 000.000		EUR	29/06/2018	6 499 671.41	6 499 931.39		259.98	1.74	INTL. MARKETS		
Total Interets precomptes.							9 499 863.09	9 500 010.56	147.47	2.54			
Total Creances negociables							9 499 863.09	9 500 010.56	147.47	2.54			
Liquidites													
BANQUE OU ATTENTE													
RP021EUR	Ach diff op de capi	-264 313.700	1.00000	EUR		-264 313.70	-264 313.70			-0.07			
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-556 240.680	1.00000	EUR		-556 240.68	-556 240.68			-0.15			
BK021EUR	Banque EUR BPP	13 591 989.430	1.00000	EUR		13 591 989.43	13 591 989.43			3.64			
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	0.440	1.00000	EUR		0.44	0.44						
SDS021EUR	Vte diff titres EUR	1 699 768.550	1.00000	EUR		1 699 768.55	1 699 768.55			0.45			
Total BANQUE OU ATTENTE							14 471 204.04	14 471 204.04		3.87			
FRAIS DE GESTION													
F110EURG	PrComGestFin	-31 609.450	1.00000	EUR		-31 609.45	-31 609.45			-0.01			
F110EURC	PrComGestFin	-117 299.240	1.00000	EUR		-117 299.24	-117 299.24			-0.03			
Total FRAIS DE GESTION							-148 908.69	-148 908.69		-0.04			
Total Liquidites							14 322 295.35	14 322 295.35			3.83		

v Cours des devises utilisées

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/DKK	29/06/2018	7.45250000	0.13418316
EUR/GBP	29/06/2018	0.88605000	1.12860448
EUR/SEK	29/06/2018	10.45300000	0.09566632
EUR/USD	29/06/2018	1.16580000	0.85778007