

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER QME**

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 QME**

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

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

FCP
ECHIQUIER QME

*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 QME, 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 25 août 2016

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUNAND-ROUX

**Inventaire du portefeuille ECHIQUIER QME
au 30/06/2016**

▼ Descriptif du portefeuille

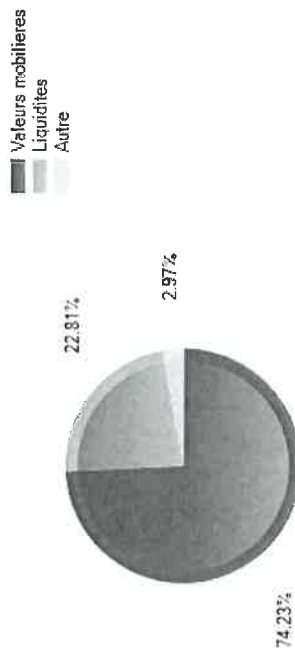
ECHIQUIER QME	Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
		74062	56 500 391,41 EUR	EUR	OFF

▼ Synthèse

Part.	Code ISIN	VL	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0012815876	1 060.06000	37 588 855.70000	EUR	35 459.09800
G	FR0013174828	1 042.99000	74 052.86000	CHF	71 00000
I2	FR0013133618	1 039.44000	18 842 353.09000	EUR	18 127.28600
R	FR0013174836	1 037.91000	1 037.91000	EUR	1 00000

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
41 938 278.01	41 590 413.04	-470 003.44	817 868.41
Futures			
1 675 652.34		1 675 652.34	
Change a terme			
-264.14		-264.14	
Liquidités			
12 886 725.20	12 884 746.26	1 978.94	
Total	56 500 391,41	1 207 363,70	817 868,41

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



v Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
Valeurs mobilières										
Obligation										
DE0001141612	GERMANY 1.25% 14/10/2016	1 185 000.000	100.51500	EUR	30/06/2016	1 212 096.60	1 211 928.84	10 774.59	-10 942.35	2.14
IT0004164775	ITALY BTP 4.00% 01/02/2017	9 350 000.000	102.44000	EUR	30/06/2016	9 611 693.00	9 736 370.77	158 230.77	-33 553.00	17.23
IT0004761950	ITALY BTP 4.75% 15/09/2016	9 525 000.000	100.99000	EUR	30/06/2016	9 816 657.10	9 755 766.42	136 488.92	-197 359.60	17.27
FR0000187361	OAT 5% 25/10/16	14 825 000.000	101.71500	EUR	30/06/2016	15 307 968.00	15 591 642.88	512 394.13	-228 719.25	27.60
Total Obligation										
						35 948 414.70	36 295 708.91	817 868.41	-470 574.20	64.24
Sicav (O.P.C.V.M.)										
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	55 317.000	102.00425	EUR	29/06/2016	5 641 998.34	5 642 569.10		570.76	9.99
Total Sicav (O.P.C.V.M.)										
						5 641 998.34	5 642 569.10		570.76	9.99
Total Valeurs mobilières										
						41 590 413.04	41 938 278.01	817 868.41	-470 003.44	74.23
Futures										
Change (Livraison du sous-jacent)										
AD210916	AUSTRALIAN 0916	14.000	74.24000	USD	30/06/2016		1 107.91		1 107.91	
BR010816	BRAZIL REAL 0816	67.000	30.85500	USD	30/06/2016		101 103.40		101 103.40	0.18
BR010916	BRAZIL REAL 0916	3.000	30.56500	USD	30/06/2016		4 553.23		4 553.23	0.01
BP210916	BRITISH POU 0916	-18.000	132.48000	USD	30/06/2016		117 597.05		117 597.05	0.21
CD210916	CANADIAN DO 0916	6.000	77.12000	USD	30/06/2016		-5 890.83		-5 890.83	-0.01
SF210916	CHF CURRENC 0916	-7.000	102.64000	USD	30/06/2016		13 634.93		13 634.93	0.02
DX210916	DOLLAR INDE 0916	-9.000	98.20300	USD	30/06/2016		-11 333.09		-11 333.09	-0.02
EC210916	EURO FX 0916	-9.000	1.11075	USD	30/06/2016		3 647.99		3 647.99	0.01
RP210916	EURO/GBP FU 0916	12.000	0.83845	GBP	30/06/2016		90 441.62		90 441.62	0.16
RY210916	EURO/JPY CM 0916	-14.000	114.43000	JPY	30/06/2016		101 485.09		101 485.09	0.18
JY210916	JAPANESE YE 0916	16.000	97.07000	USD	30/06/2016		58 542.38		58 542.38	0.10
PE210916	MEXICAN PES 0916	-59.000	5.41700	USD	30/06/2016		441.36		441.36	
NV210916	NEW ZEALAND FUT 0916	32.000	71.01000	USD	30/06/2016		18 960.55		18 960.55	0.03
RU150916	RUSSIAN RUB 0916	26.000	1.53450	USD	30/06/2016		13 556.12		13 556.12	0.02
RA210916	SA RAND CURRENC 0916	-11.000	6.66250	USD	30/06/2016		-2 679.70		-2 679.70	
Total Change (Livraison du sous-jacent)										
							505 168.01		505 168.01	0.89
Indices (Livraison du sous-jacent)										
EO150716	AMSTERDAM I 0716	-6.000	435.30000	EUR	30/06/2016		-12 480.00		-12 480.00	-0.02
CF180716	CAC 40 0716	-26.000	4 234.00000	EUR	30/06/2016		7 195.00		7 195.00	0.01
UX210916	CBOE VIX IN 0916	20.000	19.25000	USD	30/06/2016		-33 687.62		-33 687.62	-0.06
GX160916	DAX INDEX 0916	-5.000	9 668 50000	EUR	30/06/2016		537.50		537.50	
VG160916	EURO STOXX 0916	-38.000	2 855.00000	EUR	30/06/2016		-10 040.00		-10 040.00	-0.02
DED151217	EURO STOXX 1217	125.000	112.10000	EUR	30/06/2016		90.00		90.00	
Z190916	FTSE 100 IN 0916	-10.000	6 422.50000	GBP	30/06/2016		-44 016.94		-44 016.94	-0.08
XU280716	FTSE CHINA A50 0716	32.000	9 235.00000	USD	30/06/2016		4 722.12		4 722.12	0.01
ST160916	FTSE/MB ID 0916	-5.000	16 191.00000	EUR	30/06/2016		23 925.00		23 925.00	0.04
HI290716	HANG SENG INDEX 0716	-6.000	20 947 00000	HKD	30/06/2016		-33 929.30		-33 929.30	-0.06
HC290716	H-SHARES IN 0716	-18.000	8 725.00000	HKD	30/06/2016		-35 676.55		-35 676.55	-0.06
IB180716	IBEX 35 IND 0716	-3.000	8 127 30000	EUR	30/06/2016		4 861.00		4 861.00	0.01
MFS160916	MINI MSCI E 0916	-14.000	1 615.20000	USD	30/06/2016		-4 301.03		-4 301.03	-0.01
MES160916	MINI MSCI EME M 0916	-5.000	834.70000	USD	30/06/2016		-8 489.46		-8 489.46	-0.02
QZ1290716	MSCI SING 10716	-45.000	317.30000	SGD	30/06/2016		-48 261.68		-48 261.68	-0.09

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- Value	% Actif
TW280716	MSCI TAIWAN 0716	10.000	317.50000	USD	30/06/2016		8 917.31		8 917.31	0.02
NQ160916	NASDAQ 100 0916	-34.000	4 407.00000	USD	30/06/2016		-59 043.42		-59 043.42	-0.10
QX150716	OMXS30 INDEX FU 0716	-81.000	1 318.50000	SEK	30/06/2016		-36 854.59		-36 854.59	-0.07
RTA160916	RUSSELL 2000 MI 0916	-1.000	1 147.40000	USD	30/06/2016		-2 954.42		-2 954.42	-0.01
IH280716	SGX CNX NIF 0716	31.000	8 335.50000	USD	30/06/2016		6 619.53		6 619.53	0.01
ES160916	S&P 500 EMINI 0916	-18.000	2 090.20000	USD	30/06/2016		-49 612.68		-49 612.68	-0.09
XP160916	SPI 200 FUTURES 0916	4.000	5 176.00000	AUD	30/06/2016		5 978.30		5 978.30	0.01
PT160916	S&P/TSE 60 0916	13.000	814.30000	CAD	30/06/2016		14 037.82		14 037.82	0.02
SM160916	SWISS MKT INDEX 0916	-24.000	7 980.00000	CHF	30/06/2016		-60 439.86		-60 439.86	-0.11
TP090916	TOPIX INDEX 0916	-6.000	1 245.50000	JPY	30/06/2016		45 725.56		45 725.56	0.08
FVSZ10916	VSTOXX MINI 0916	435.000	25.60000	EUR	30/06/2016		52 100.00		52 100.00	0.09
	Total Indices (Livraison du sous-jacent)						-265 078.41		-265 078.41	-0.47
	Taux (Livraison du sous-jacent)									
ER190617	3MO EURO EU 0617	140.000	100.37000	EUR	30/06/2016		25 825.00		25 825.00	0.05
ER180917	3MO EURO EU 0917	58.000	100.38000	EUR	30/06/2016		7 075.00		7 075.00	0.01
L210617	90 DAY STER 0617	38.000	99.67000	GBP	30/06/2016		20 629.16		20 629.16	0.04
L200917	90 DAY STERLING 0917	143.000	99.68000	GBP	30/06/2016		77 813.07		77 813.07	0.14
BA180917	BANK ACCEPT 0917	79.000	99.15000	CAD	30/06/2016		5 770.30		5 770.30	0.01
CN300916	CAN 10YR BO 0916	35.000	148.04000	CAD	30/06/2016		77 071.75		77 071.75	0.14
ED190617	Chi 90 DAY EURO 0617	44.000	99.27000	USD	30/06/2016		25 141.87		25 141.87	0.04
ED180917	Chi 90 DAY EURO 0917	31.000	99.23000	USD	30/06/2016		10 122.05		10 122.05	0.02
OE120916	EURO BOBL 0916	43.000	133.60000	EUR	30/06/2016		46 970.00		46 970.00	0.08
RX120916	EURO BUND 0916	11.000	167.12000	EUR	30/06/2016		34 040.00		34 040.00	0.06
UB120916	EURO BUXL 0916	6.000	196.16000	EUR	30/06/2016		86 740.00		86 740.00	0.15
ESX190617	EURO CHF 3M 0617	107.000	101.09000	CHF	30/06/2016		49 185.61		49 185.61	0.09
DU120916	EURO SCHATZ 0916	207.000	112.06500	EUR	30/06/2016		46 575.00		46 575.00	0.08
IK1120916	EURO-BTP FUTURE 0916	32.000	142.61000	EUR	30/06/2016		57 120.00		57 120.00	0.10
OAT120916	EURO-OAT FU 0916	16.000	160.79000	EUR	30/06/2016		54 650.00		54 650.00	0.10
JB200916	JAPANESE 10 0916	4.000	152.92000	JPY	30/06/2016		32 529.59		32 529.59	0.06
G300916	LONG GILT 0916	21.000	128.49000	GBP	30/06/2016		132 437.99		132 437.99	0.23
BTS120916	SHORT EURO BTP 0916	247.000	112.94000	EUR	30/06/2016		51 830.00		51 830.00	0.09
FB120916	SWISS FEDER 0916	40.000	171.23000	CHF	30/06/2016		99 981.60		99 981.60	0.18
TY300916	US 10 YR NO 0916	43.000	132.99438	USD	30/06/2016		118 700.59		118 700.59	0.21
TU1300916	US 2 YR NOT 0916	53.000	109.66406	USD	30/06/2016		71 552.04		71 552.04	0.13
FV1300916	US 5 YR NOT 0916	71.000	122.16406	USD	30/06/2016		123 668.48		123 668.48	0.22
US300916	US LONG BON 0916	13.000	172.34375	USD	30/06/2016		99 855.31		99 855.31	0.18
WN300916	US ULTRA BO 0916	8.000	186.37500	USD	30/06/2016		80 278.33		80 278.33	0.14
	Total Taux (Livraison du sous-jacent)						1 435 562.74		1 435 562.74	2.54
	Total Futures						1 675 652.34		1 675 652.34	2.97
	Liquidités									
	APPELS DE MARGES									
MGAUD	Appel marge AUD	-8 925.000	0.66984	AUD			-5 978.30		-5 978.30	-0.01
MGCAD	Appel marge CAD	-139 352.000	0.69522	CAD			-96 879.87		-157.63	-0.17
MGCHE	Appel marge CHF	-96 420.000	0.92022	CHF			-89 390.88		663.54	-0.16
MGEUR	Appel marge EUR	-477 013.500	1.00000	EUR			-477 013.50			-0.84
MGGBP	Appel marge GBP	-229 192.500	1.20992	GBP			-282 554.54		5 249.64	-0.49
MGHKD	Appel marge HKD	599 550.000	0.11610	HKD			69 605.85		-55.92	0.12
MGJPY	Appel marge JPY	-20 499 375.000	0.00877	JPY			-179 514.26		-225.99	-0.32

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date du cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif
MGSEK	Appel marge SEK	347 325 000	0.10611	SEK		36 832.22	36 854.59		22.37	0.07
MGS GD	Appel marge SGD	72 185 000	0.66858	SGD		48 221.69	48 261.68		39.99	0.09
MGUSD	Appel marge USD	-782 392 180	0.90074	USD		-702 404.29	-704 730.84		-2 326.55	-1.25
Total APPELS DE MARGES										
BANQUE OU ATTENTE										
BDS021EUR	Ach diff litres EUR	-1 032 955.050	1.00000	EUR		-1 032 955.05	-1 032 955.05			-1.83
BK021AUD	Banque AUD BPP	72 310 550	0.66984	AUD		47 956.13	48 436.30		480.17	0.09
BK021CAD	Banque CAD BPP	199 884.090	0.69522	CAD		138 450.22	138 962.80		512.58	0.25
BK021CHF	Banque CHF BPP	257 639 500	0.92022	CHF		236 961.65	237 084.29		122.64	0.42
BK021EUR	Banque EUR BPP	10 880 891.230	1.00000	EUR		10 880 891.23	10 880 891.23			19.26
BK021GBP	Banque GBP BPP	420 963 690	1.20992	GBP		515 945.35	509 332.96		-6 612.39	0.90
BK021HKD	Banque HKD BPP	97 093.080	0.11610	HKD		11 275.30	11 272.20		-3.10	0.02
BK021JPY	Banque JPY BPP	36 872 909 000	0.00877	JPY		319 606.51	323 304.77		3 698.26	0.57
BK021SEK	Banque SEK BPP	235 078.650	0.10611	SEK		24 995.07	24 944.15		-50.92	0.04
BK021SGD	Banque SGD BPP	44 340 490	0.66858	SGD		29 291.84	29 645.31		353.47	0.05
BK021USD	Banque USD BPP	197 146.590	0.90074	USD		177 311.45	177 577.54		266.09	0.31
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	249 210 760	1.00000	EUR		249 210.76	249 210.76			0.44
Total BANQUE OU ATTENTE										
DEPOSIT DE GARANTIE										
DFPEUR	Gar sur MAT ferm V	3 419 588.810	1.00000	EUR		3 419 588.81	3 419 588.81		-1 233.20	20.53
Total DEPOSIT DE GARANTIE										
FRAIS DE GESTION										
F110CHF	PrComGestFin	-32 430	0.92022	CHF		-29.82	-29.84		-0.02	-0.01
F110EUR12	PrComGestFin	-5 254.550	1.00000	EUR		-5 254.55	-5 254.55			
F110EURR	PrComGestFin	-0.760	1.00000	EUR		-0.76	-0.76			
F110EURC	PrComGestFin	-19 245.540	1.00000	EUR		-19 245.54	-19 245.54			-0.03
F170EUR12	PrComVariable	-106 904.440	1.00000	EUR		-106 904.44	-106 904.44			-0.19
F170EURR	PrComVariable	-6.360	1.00000	EUR		-6.36	-6.36			
F170CHFG	PrComVariable	-515.660	0.92022	CHF		-477.22	-474.52		2.70	
F170EURC	PrComVariable	-295 060.930	1.00000	EUR		-295 060.93	-295 060.93			-0.52
F171EUR12	PrComVariableAcqu	-243.220	1.00000	EUR		-243.22	-243.22			
F171EURR	PrComVariableAcqu	-8.590	1.00000	EUR		-8.59	-8.59			
F171CHFG	PrComVariableAcqu	-8.230	0.92022	CHF		-7.58	-7.57		0.01	
F171EURC	PrComVariableAcqu	-27 681.670	1.00000	EUR		-27 681.67	-27 681.67			-0.05
Total FRAIS DE GESTION										
Total Liquidités										
						12 884 746.26	12 886 725.20		1 978.94	22.81
Change a terme										
OACT01021912	OACT 160729 CHF/EUR G	74 000 000	0.92083	CHF	30/06/2016	68 405.78	68 141.64		-264.14	0.12
OACT01021912	OACT 160729 CHF/EUR G	-68 405.780	1.00000	EUR	30/06/2016	-68 405.78	-68 405.78			-0.12
Total Change a terme										
							-264.14		-264.14	

v Cours des devises utilisées

Devise	Date du cours	Cours utilisé	Cours inverse
CHF/EUR	30/06/2016	0.92021717	1.08670000
EUR/AUD	30/06/2016	1.49290000	0.66863723
EUR/CAD	30/06/2016	1.43840000	0.69521691

<u>Devise</u>	<u>Date du cours</u>	<u>Cours utilisé</u>	<u>Cours Inverse</u>
EUR/CHF	30/06/2016	1.08670000	0.92021717
EUR/GBP	30/06/2016	0.82650000	1.20992136
EUR/HKD	30/06/2016	8.61350000	0.11609682
EUR/JPY	30/06/2016	114.05000000	0.00876808
EUR/SEK	30/06/2016	9.42420000	0.10610980
EUR/SGD	30/06/2016	1.49570000	0.66858327
EUR/USD	30/06/2016	1.11020000	0.90073861
USD/AUD	30/06/2016	1.34471266	0.74365329
USD/CAD	30/06/2016	1.29562241	0.77182981
USD/CHF	30/06/2016	0.97883264	1.02162510
USD/GBP	30/06/2016	0.74446046	1.34325469
USD/JPY	30/06/2016	102.72923798	0.00973433