

MAZARS

**SICAV
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT**

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

SICAV
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

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

SICAV
ECHIQUIER POSITIVE
IMPACT

Composition de l'actif
au 29 juin 2018

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

Au président de la SICAV,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV ECHIQUIER POSITIVE IMPACT, 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 des organes de direction de la SICAV. 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 POSITIVE IMPACT au 29/06/2018

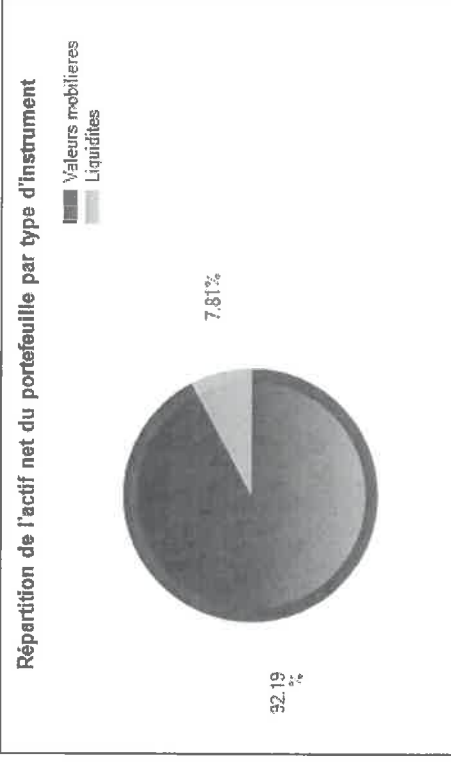
▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER POSITIVE IMPACT	74043	61 495 694.73 EUR		OFF

▼ Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010863688		45 280 649.05000 EUR	EUR	226 427.36200
G	FR0013299294		948 173.07000 EUR	EUR	9 001.99500
I	FR0013286911		15 266 872.57000 EUR	EUR	14 951.12500

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
<i>Valeurs mobilières</i>			
56 692 721.80	55 492 628.94	1 200 092.86	
<i>Liquidités</i>			
4 802 972.93	4 802 972.93		
Total	60 295 601.87	1 200 092.86	



Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Action													
FR0000120073	AIR LIQUIDE	15 600.000	107.70000	EUR	29/06/2018	1 657 330.56	1 680 120.00		22 789.44	2.73	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0010220475	ALSTOM	35 400.000	39.36000	EUR	29/06/2018	1 327 793.70	1 393 344.00		65 550.30	2.27	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000071946	ALTEN	18 300.000	88.30000	EUR	29/06/2018	1 452 016.29	1 615 890.00		163 873.71	2.63	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES	123 588.000	12.42000	EUR	29/06/2018	1 641 031.00	1 534 962.96		-106 068.04	2.50	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	22 100.000	67.60000	EUR	29/06/2018	1 330 342.52	1 493 960.00		163 617.48	2.43	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	10 800.000	169.70000	EUR	29/06/2018	1 634 880.61	1 832 760.00		197 879.39	2.98	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0000125338	CAP GEMINI SE	16 200.000	115.20000	EUR	29/06/2018	1 695 013.50	1 866 240.00		171 226.50	3.03	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0105066007	CELLNEX TELECOM S.A.	70 700.000	21.60000	EUR	29/06/2018	1 587 743.24	1 527 120.00		-60 623.24	2.48	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
NL0010545661	CNH INDUSTRIAL N.V.	144 350.000	9.09600	EUR	29/06/2018	1 503 785.76	1 313 007.60		-190 778.16	2.14	Marche Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	11 900.000	120.00000	EUR	29/06/2018	1 134 263.46	1 428 000.00		293 736.54	2.32	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000073793	DEVOTEAM	16 700.000	97.50000	EUR	29/06/2018	1 395 790.40	1 628 250.00		232 459.60	2.65	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0012435121	ELIS SA	84 100.000	19.64000	EUR	29/06/2018	1 808 418.59	1 651 724.00		-156 694.59	2.69	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121147	FAURECIA	17 200.000	61.12000	EUR	29/06/2018	1 110 151.35	1 051 264.00		-58 887.35	1.71	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000032526	GUERBET	26 400.000	57.20000	EUR	29/06/2018	1 806 947.57	1 510 080.00		-296 867.57	2.46	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IE0004906560	KERRY GROUP A	21 500.000	89.60000	EUR	29/06/2018	1 829 620.57	1 926 400.00		96 779.43	3.13	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	20 000.000	86.12000	EUR	29/06/2018	1 653 056.65	1 722 400.00		69 343.35	2.80	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0010307819	LEGRAND	33 700.000	62.90000	EUR	29/06/2018	2 118 257.40	2 119 730.00		1 472.60	3.45	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000120321	L'OREAL SA	5 800.000	211.50000	EUR	29/06/2018	1 083 030.90	1 226 700.00		143 669.10	1.99	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	13 100.000	104.30000	EUR	29/06/2018	1 565 270.18	1 366 330.00		-198 940.18	2.22	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
SE0008321293	NIBE INDUSTRIER AB SHS B	189 200.000	96.14000	SEK	29/06/2018	1 584 054.75	1 740 140.44		156 085.69	2.83	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
DK0060336014	NOVOZYMES AS-B	40 500.000	323.70000	DKK	29/06/2018	1 747 533.14	1 759 121.10		11 587.96	2.86	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen	BLOOMBERG	
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	90 900.000	17.34500	GBP	29/06/2018	1 942 350.32	1 779 426.10		-162 924.22	2.89	SETS	BLOOMBERG	
NL0006144495	RELX NV	110 100.000	18.26500	EUR	29/06/2018	2 012 665.86	2 010 976.50		-1 689.36	3.27	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
GB0007323586	RENISHAW	19 700.000	53.00000	GBP	29/06/2018	1 096 398.64	1 178 375.94		81 977.30	1.92	SETS	BLOOMBERG	
DE0007164600	SAP SE	17 800.000	98.95000	EUR	29/06/2018	1 669 774.91	1 761 310.00		91 535.09	2.86	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
NL0011821392	SIGNIFY NV	50 100.000	22.25000	EUR	29/06/2018	1 445 732.40	1 114 725.00		-331 007.40	1.81	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0012757854	SPIE SA	87 200.000	17.38000	EUR	29/06/2018	1 753 591.83	1 515 536.00		-238 055.83	2.46	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FI0009005961	STORA ENSO OY-LR	84 000.000	16.76000	EUR	29/06/2018	1 146 707.41	1 407 840.00		261 132.59	2.29	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
SE0000112724	SVENSKA CELLULOSA SCA AB	126 200.000	97.32000	SEK	29/06/2018	1 024 527.22	1 174 953.03		150 425.81	1.91	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
FR0004186670	TARGETT - WII	56 700.000	24.68000	EUR	29/06/2018	1 724 754.13	1 399 356.00		-325 398.13	2.28	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0000009355	UNILEVER CVA	39 400.000	47.78500	EUR	29/06/2018	1 863 937.95	1 882 729.00		18 791.05	3.06	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
US92826C8394	VISA INC-A	10 600.000	132.45000	USD	29/06/2018	1 211 718.51	1 204 297.48		-7 421.03	1.96	NYSE	BLOOMBERG	
FR0004036036	WAVESTONE	11 191.000	169.00000	EUR	29/06/2018	1 320 031.31	1 891 279.00		571 247.69	3.08	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NL0000395317	WESSANEN NV	90 500.000	18.02000	EUR	29/06/2018	1 473 788.73	1 630 810.00		157 021.27	2.65	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0011981988	WORLDLINE	33 700.000	48.52000	EUR	29/06/2018	1 420 108.72	1 635 124.00		215 015.28	2.66	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
Total Action						53 772 420.08	54 974 282.15		1 201 862.07	89.40			
Sicav (O.P.C.V.M.)													

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	16 860.000	101.92406	EUR	28/06/2018	1 720 208.86	1 718 439.65		-1 769.21	2.79	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage	
Total Sicar (O.P.C.V.M.)														
							1 719 439.65		-1 769.21	2.79				
Total Valeurs mobilières							55 492 628.94	56 692 721.80		1 200 092.86	92.19			
Liquidités														
BANQUE OU ATTENTE														
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-72 678.020	1.00000	EUR		-72 678.02	-72 678.02			-0.12				
BK021EUR	Banque EUR BPP	4 860 862.870	1.00000	EUR		4 860 862.87	4 860 862.87			7.90				
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	33 521.910	1.00000	EUR		33 521.91	33 521.91			0.05				
Total BANQUE OU ATTENTE							4 821 706.76	4 821 706.76		7.84				
FRAIS DE GESTION														
F110EURG	PrComGestFin	-222.010	1.00000	EUR		-222.01	-222.01							
F110EURC	PrComGestFin	-15 620.770	1.00000	EUR		-15 620.77	-15 620.77			-0.03				
F110EURI	PrComGestFin	-2 891.050	1.00000	EUR		-2 891.05	-2 891.05							
Total FRAIS DE GESTION							-18 733.83	-18 733.83		-0.03				
Total Liquidités							4 802 972.93	4 802 972.93			7.81			

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