



Société d'expertise comptable
Ordre régional Paris
Société de commissariat aux comptes
Compagnie régionale Paris

ESSOR USA OPPORTUNITIES

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DE LA SICAV
AU 30 JUIN 2020**

4-14, rue Ferrus - 75014 Paris - Tél. : 33 (0) 1 40 40 38 38 - www.groupe-aplitec.com
Société par actions simplifiée au capital de 2 170 420 € - 702 034 802 RCS Paris



ESSOR USA OPPORTUNITIES
Société d'Investissement à Capital Variable
Siège social : 29, avenue de Messine
75008 - PARIS

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DE LA SICAV
AU 30 JUIN 2020

Au Président de la SICAV,

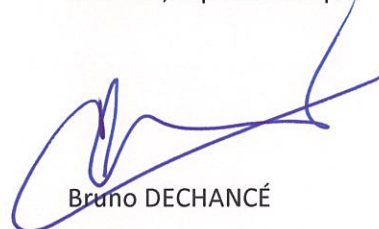
En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV ESSOR USA OPPORTUNITIES et en application des dispositions de l'article 411-125 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2020 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 la SICAV 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 la SICAV acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Paris, le 3 août 2020
APLITEC, représentée par



Bruno DECHANCÉ

Stock : Stock admn principal au 30/06/20
PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Devises 8toomb 11h
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifiée, trame : NPC - TRI ANI/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE	COTA	COURS VALEUR	I	F	Devise du portefeuille			PRCT		
												PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
0 - Actions & Valeurs assimilées																	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé																	
Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as																	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																	
US588025U1097				5,217.	P USD	44.1395	M 30/06/20		89.31	T			209,136.80	415,249.12	0.00	206,112.32	0.18
US31620M1062				37,549.	P USD	66.718	M 30/06/20		134.09	T			2,288,724.70	4,487,273.66	0.00	2,198,548.96	1.99
US015271L1091				11,300.	P USD	152.0336	M 30/06/20		162.25	T			1,549,545.48	1,633,995.81	0.00	84,450.33	0.72
US030640I1081				46,700.	P USD	31.2105	M 30/06/20		36.3	T			1,339,816.52	1,510,815.03	0.00	170,998.51	0.67
US0320951017				24,645.	P USD	94.5384	M 30/06/20		95.81	T			2,104,395.93	2,104,395.93	0.00	9,582.74	0.93
US03662Q1058				29,175.	P USD	62.1103	M 30/06/20		291.73	T			1,442,212.20	7,585,422.00	0.00	6,143,209.80	3.36
BVGC0450A1053				124,626.	P USD	13.2209	M 30/06/20		28.65	T			1,309,838.27	3,182,153.11	0.00	1,872,314.84	1.41
US04016X1019				5,000.	P USD	138.507	M 30/06/20		225.23	T			625,115.93	1,003,654.03	0.00	378,538.10	0.44
US04280A1007				13,200.	P USD	34.7958	M 30/06/20		43.19	T			423,836.61	508,095.00	0.00	84,258.39	0.23
US0453271035				20,759.	P USD	91.343	M 30/06/20		103.61	T			1,681,848.14	1,916,884.27	0.00	235,036.13	0.85
US09073M1045				20,859.	P USD	110.5056	M 30/06/20		264.07	T			2,090,220.61	4,909,082.60	0.00	2,818,861.99	2.17
US09857L1089				1,660.	P USD	914.2377	M 30/06/20		1592.34	T			1,322,964.95	2,355,763.47	0.00	1,032,798.52	1.04
US1091941005				11,300.	P USD	114.3236	M 30/06/20		117.2	T			1,191,200.16	1,180,303.91	0.00	-10,896.25	0.52
BVGL162491077				1.	P USD	0.12	M 30/06/20		9.89	T			0.10	8.81	0.00	8.71	0.00
US05605H1005				27,601.	P USD	51.9667	M 30/06/20		56.64	T			1,293,767.24	1,393,271.81	0.00	99,504.57	0.62
US12504L1098				51,714.	P USD	21.8124	M 30/06/20		45.22	T			911,456.38	2,084,138.03	0.00	1,172,681.65	0.92
US12514G1085				21,510.	P USD	67.2622	M 30/06/20		116.18	T			1,268,366.16	2,227,201.82	0.00	958,835.66	0.99
US13677J1088				82,669.	P USD	39.5935	M 30/06/20		79.27	T			2,856,563.13	5,840,356.16	0.00	2,983,793.03	2.59
US1699051066				21,905.	P USD	81.6201	M 30/06/20		78.9	T			1,464,868.01	1,540,309.70	0.00	75,441.69	0.68
JE008J1M441				113,556.	P USD	16.7942	M 30/06/20		22.33	T			1,729,128.95	2,259,886.35	0.00	530,757.40	1.00
US2166484020				8,485.	P USD	145.8217	M 30/06/20		283.64	T			992,555.96	2,144,900.32	0.00	1,152,344.36	0.95
US22160N1090				11,680.	P USD	200.2807	M 30/06/20		710.67	T			1,909,647.22	7,397,732.36	0.00	5,488,085.14	3.28
US2521311074				7,797.	P USD	149.5803	M 30/06/20		405.4	T			1,041,910.07	2,817,079.27	0.00	1,775,169.20	1.25
US29444U7000				6,383.	P USD	178.187	M 30/06/20		702.3	T			932,959.11	3,995,170.36	0.00	3,062,211.25	1.77
US3032501047				6,485.	P USD	388.1853	M 30/06/20		418.04	T			2,284,820.32	2,416,103.92	0.00	131,283.60	1.07
US33616C1009				16,628.	P USD	66.5071	M 30/06/20		105.99	T			1,244,055.73	5,383,799.09	0.00	584,584.90	0.70
US3390411052				10,783.	P USD	129.9304	M 30/06/20		251.53	T			1,123,339.36	2,417,225.60	0.00	1,293,886.24	1.07
US3666511072				82,920.	P USD	35.8652	M 30/06/20		121.33	T			2,312,656.15	8,966,341.61	0.00	6,653,685.46	3.97
US36164V9050				40,361.	P USD	56.3268	M 30/06/20		71.12	T			1,925,944.81	2,558,241.01	0.00	632,296.20	1.13
US36165L1089				40,933.	P USD	58.7063	M 30/06/20		79.66	O			2,178,076.43	2,906,040.53	0.00	727,964.10	1.29
US40131M1099				18,000.	P USD	89.1224	M 30/06/20		81.13	T			1,457,855.42	1,301,492.80	0.00	-156,362.62	0.58
US40171V1008				71,050.	P USD	43.6724	M 30/06/20		110.85	T			2,461,245.72	7,019,199.23	0.00	4,557,953.51	3.11
US4485791028				27,761.	P USD	41.408	M 30/06/20		50.29	T			909,571.37	1,244,241.07	0.00	334,669.70	0.55
US45167R1041				21,839.	P USD	79.1961	M 30/06/20		158.04	T			1,418,929.88	3,076,008.70	0.00	1,657,078.82	1.36
US4516801046				47,180.	P USD	49.3859	M 30/06/20		330.16	T			1,879,982.48	13,882,579.92	0.00	12,002,597.44	6.14
US4523271090				16,700.	P USD	68.0926	M 30/06/20		370.35	T			956,431.26	5,512,093.94	0.00	4,555,662.68	2.45
US57060D1081				13,411.	P USD	136.6709	M 30/06/20		500.92	T			1,658,971.88	5,987,111.20	0.00	4,328,139.32	2.65
US5926881054				11,916.	P USD	193.6466	M 30/06/20		805.55	T			1,837,801.29	8,554,818.23	0.00	6,717,016.94	3.79
US55544G1004				3,800.	P USD	279.0513	M 30/06/20		333.82	T			971,962.39	1,130,534.29	0.00	158,571.90	0.50
US74144T1088				14,802.	P USD	65.0743	M 30/06/20		123.5	T			741,718.17	1,629,202.80	0.00	887,484.63	0.72
US6936612006				18,200.	P USD	47.4748	M 30/06/20		50.74	T			792,069.69	823,018.58	0.00	30,948.89	0.36
US76680R2067				9,000.	P USD	197.0971	M 30/06/20		285.01	T			1,607,047.58	2,286,074.60	0.00	679,027.02	1.01

Stock : Stock administratif principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

M. VALDEE

Devise de fixation : FXP Devises 81toomb 1lh
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : NPC - TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille		PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
									PRDX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE				
US75711049	ROLLINS INC		66,301.	P USD	21.8078	M 30/06/20	42.39	T	1,302,215.24	2,504,789.80	0.00	1,202,574.56	1.11	
US7766961061	ROPER INDUSTRIES		13,797.	P USD	135.4822	M 30/06/20	388.26	T	1,532,172.43	4,774,139.49	0.00	3,221,967.06	2.11	
US7841061040	SBA COMMUNICATIONS		23,893.	P USD	55.7019	M 30/06/20	297.92	T	1,052,857.21	6,343,926.35	0.00	5,291,069.14	2.81	
US8085131055	SCHAB CHARLES CORP		86,764.	P USD	18.0507	M 30/06/20	33.74	T	1,287,837.84	2,608,990.12	0.00	1,321,152.28	1.16	
US7846711007	SS AND C TECH.		51,976.	P USD	30.789	M 30/06/20	56.48	T	1,343,476.25	2,616,286.69	0.00	1,272,810.44	1.16	
US8793691069	TELEFLEX INC		9,667.	P USD	211.4056	M 30/06/20	363.98	T	1,819,662.11	3,135,862.63	0.00	1,316,200.52	1.39	
US8839391051	THE TRADE DESK INC		4,245.	P USD	208.2483	M 30/06/20	406.5	0	791,662.82	1,537,892.70	0.00	746,229.88	0.68	
US8910921084	TORO CO		26,191.	P USD	62.5004	M 30/06/20	66.34	T	1,386,270.17	1,548,514.72	0.00	162,244.55	0.69	
US8926721064	TRADEWEB MARKE-A		16,483.	P USD	29.806	M 30/06/20	58.14	T	439,300.21	854,081.03	0.00	414,780.82	0.38	
US8940011079	TRANSUNION		70,557.	P USD	52.0425	M 30/06/20	87.04	T	3,207,930.62	5,473,268.82	0.00	2,265,338.20	2.42	
US9187901094	VAIL RESORTS		20,919.	P USD	218.2825	M 30/06/20	182.15	T	3,874,289.09	3,395,923.40	0.00	-478,365.69	1.50	
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CL		21,777.	P USD	68.3958	M 30/06/20	234.42	T	1,260,241.77	4,549,676.34	0.00	3,289,434.57	2.02	
US9234511064	VERISK ANALYTCS A		32,323.	P USD	63.3272	M 30/06/20	206.83	T	1,650,795.22	5,958,171.28	0.00	4,307,376.06	2.64	
IF0080860211	WILL TONE WATS PLC		62,423.	P USD	44.3923	M 30/06/20	170.2	T	2,161,692.49	9,468,735.44	0.00	7,307,042.95	4.19	
IL0011301780	WDX.COM LTD		30,225.	P USD	117.7606	M 30/06/20	196.95	T	1,728,797.62	3,124,555.01	0.00	1,395,757.39	1.38	
US955061055	WST PRKCEUTCLS SVC		29,019.	P USD	105.037	M 30/06/20	256.22	T	2,759,768.58	6,901,875.58	0.00	4,142,107.00	3.06	
US98954M2008	ZILLOW -C-		66,378.	P USD	55.6849	M 30/06/20	227.17	T	1,298,299.65	5,875,180.46	0.00	4,576,880.81	2.60	
US98980F1049	ZOOMINFO TECH-A		91,804.	P USD	36.7353	M 30/06/20	57.61	T	2,175,885.63	3,408,080.37	0.00	1,232,194.74	1.51	
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										93,886,540.45	221,413,095.99	0.00	127,526,555.54	98.06
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										-517,609.50	-517,609.50	0.00	0.00	-0.23
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										114,828.24	114,828.24	0.00	0.00	0.05
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										-4,731.12	-4,745.67	0.00	-14.55	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										-407,512.38	-407,526.93	0.00	-14.55	-0.18
DEVISE VALEUR : EUR EURO										0.30	0.29	0.00	-0.01	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										8,066.20	8,091.00	0.00	24.80	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										9,046.02	9,073.84	0.00	27.82	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										7,406.44	7,429.21	0.00	22.77	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										4,648.97	4,667.40	0.00	18.43	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										4,962.41	4,960.20	0.00	-2.21	0.00
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US										34,130.34	34,221.94	0.00	91.60	0.02

VIII - TRESORERIE

Dettes et créances

Règlements différés

DEVISE VALEUR : EUR EURO

Rachats à payer

Souscriptions/payer

SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

Rachats à payer

Règlements différés

Coupons et dividendes en espèces

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BROOKFIELD PROP PART

WILL TONE WATS PLC

ALEXANDRIA RE EQS

AMERICOLD REALTY

AMPHENOL CL.A

TORO CO

SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

Stock : Stock adm principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

Devise de fixing : FXP Devises Bloomb 11h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : NPC - TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL)

VL VALDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	←	Devise du portefeuille	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURRU TOTA					
Frais de gestion																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
FGPVFCEUR								-297,829.48	EUR	1.	30/06/20	1.		-297,829.48	-297,829.48	0.00	0.00	0.00	-0.13		
FGPVFCEUR								-49,178.14	EUR	1.	30/06/20	1.		-49,178.14	-49,178.14	0.00	0.00	0.00	-0.02		
FGPVFCEUR								-9,622.29	EUR	1.	30/06/20	1.		-9,622.29	-9,622.29	0.00	0.00	0.00	0.00		
FGPVFEUR								569.44	EUR	1.	30/06/20	1.		569.44	569.44	0.00	0.00	0.00	0.00		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
													CUMUL (EUR)	-356,060.47	-356,060.47	0.00	0.00	0.00	-0.16		
Dettes et créances																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
													CUMUL (EUR)	-729,442.51	-729,365.46	0.00	0.00	77.05	-0.32		
Disponibilités																					
<i>Avoirs en france</i>																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
BQCEUR								1,794,889.17	EUR	1.	30/06/20	1.		1,794,889.17	1,794,889.17	0.00	0.00	0.00	0.79		
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>																					
BQCIUSD								3,709,441.23	USD	0.90201794	30/06/20	0.89122588		3,345,982.54	3,305,950.03	0.00	0.00	0.00	-40,032.51	1.46	
Avoirs en france																					
													CUMUL (EUR)	5,140,871.71	5,100,839.20	0.00	0.00	-40,032.51	2.26		
VIII - TRESORERIE																					
													CUMUL (EUR)	4,411,429.20	4,371,473.74	0.00	0.00	-39,955.46	1.94		
PORTEFEUILLE : ESSOR USA OPPORTUNITIES (263119)																					
													(EUR)	98,297,969.65	225,784,569.73	0.00	0.00	127,486,600.08	100.00		

Stock : Stock adm principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

VL VALIDEE
 Devise de fixing : FXP Devises Bloomb 11h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC)

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Portefeuille titres :		221,413,095.99	Coupons et dividendes a recevoir :		34,221.94
<u>Frais de gestion du jour</u>					
	Frais de Gest. Fixe :	9,445.58	EUR		
	Frais de Gest. Fixe :	1,594.42	EUR		
	Frais de Gest. Fixe :	302.58	EUR		
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>					
	Frais maximum notice :	9,445.58	EUR		
	Frais maximum notice :	1,594.42	EUR		
	Frais maximum notice :	302.58	EUR		
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Liquidative	Coefficient
C1 FR0000931362	ESSOR USA OPPORTUN P	EUR 186,859,872.80	73,670,956	2,536.41	82.760275181215
C2 FR0012902658	ESSOR USA OPPORTUN U	EUR 31,542,074.18	19,566,164	1,612.07	13.969990988251
C3 FR0013329943	ESSOR USA OPPORTUN I	EUR 7,382,622.75	57.4	128,617.12	3.269733830534
	Actif net total en EUR :	225,784,569.73			
CZ	USD		35,391,784.33		1,808.82
					1,854.04
Precedente VL en date du 29/06/20 :					
C1	ESSOR USA OPPORTUN P			2,481.29	(EUR) Variation : +2.221%
C2	ESSOR USA OPPORTUN U			1,577.04	(EUR) Variation : +2.221%
C3	ESSOR USA OPPORTUN I			125,821.14	(EUR) Variation : +2.222%
					Prix std Rachat
					2,536.41
					1,612.07
					128,617.12