

MAZARS

**FCP  
ECHIQUIER MAJOR**

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 MAJOR**

53, Avenue d'ENA  
75116 PARIS

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

FCP  
ECHIQUIER MAJOR

*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 MAJOR, 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 MAJOR au 29/06/2018

### ▼ Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER MAJOR	74015	779 978 403.67 EUR		OFF

### ▼ Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010321828	240.77000	392 970 081.07000 EUR	EUR	1 632 092.81900
I2	FR0011188275	1 823.21000	375 558 641.42000 EUR	EUR	205 986.83400
IC	FR0010581728	239.94000	11 449 681.18000 EUR	EUR	47 717.70800

### Valeur boursière Prix de revient +/- value Intérêts courus

<b>Valeurs mobilières</b>				
Coupons	778 654 172.31	687 908 984.55	90 745 187.76	
Liquidités	560 663.90	567 530.53	-6 866.63	
<b>Total</b>	779 978 403.67	689 240 082.54	90 738 321.13	

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

■ Valeurs mobilières  
■ Autre



## Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Action													
FR0000034639	ALTRAN TECHNOLOGIES	2 034 128.000	12.42000	EUR	29/06/2018	27 452 308.70	25 263 869.76		-2 188 438.94	3.24	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	420 800.000	67.60000	EUR	29/06/2018	16 271 190.49	28 446 080.00		12 174 889.51	3.65	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	157 950.000	169.70000	EUR	29/06/2018	19 752 176.39	26 804 115.00		7 051 938.61	3.44	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
GB0009896292	ASTRAZENECA PLC	562 000.000	52.53000	GBP	29/06/2018	30 990 538.52	32 725 647.54		1 735 109.02	4.20	SETS	BLOOMBERG	
FR0000125338	CAP GEMINI SE	255 000.000	115.20000	EUR	29/06/2018	21 255 555.06	29 376 000.00		8 120 444.94	3.77	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
ES0105066007	CELLINEX TELECOM S.A.	882 000.000	21.60000	EUR	29/06/2018	20 113 084.93	19 051 200.00		-1 061 884.93	2.44	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	352 200.000	84.12000	CHF	29/06/2018	24 094 410.04	25 609 010.29		1 514 600.25	3.28	SWX Europe (ex VIRT-X)	BLOOMBERG	
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	1 997 200.000	16.18500	GBP	29/06/2018	33 502 318.97	36 481 780.94		2 979 461.97	4.68	SETS	BLOOMBERG	
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	232 150.000	120.00000	EUR	29/06/2018	16 495 297.96	27 858 000.00		11 362 702.04	3.57	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0010908533	EDENRED	371 000.000	27.06000	EUR	29/06/2018	8 544 938.76	10 039 260.00		1 494 321.24	1.29	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	1 057 300.000	18.74500	GBP	29/06/2018	18 426 664.86	22 367 912.08		3 941 247.22	2.87	SETS	BLOOMBERG	
ES0171996087	GRIFOLS SA	1 072 300 000	25.78000	EUR	29/06/2018	19 735 329.33	27 643 894.00		7 908 564.67	3.54	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
ES0148396007	INDITEX	818 900.000	29.26000	EUR	29/06/2018	23 112 740.18	23 961 014.00		848 273.82	3.07	Bourse de Madrid ESP	BLOOMBERG	
DE006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	928 800.000	21.83000	EUR	29/06/2018	22 148 083.74	20 275 704.00		-1 872 379.74	2.60	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
IE0004906560	KERRY GROUP A	359 000.000	89.60000	EUR	29/06/2018	30 288 270.93	32 166 400.00		1 878 129.07	4.12	Irish Stock Exchange Xetra	BLOOMBERG	
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	317 600.000	86.12000	EUR	29/06/2018	25 863 875.33	27 351 712.00		1 487 836.67	3.51	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
FR0010307819	LEGRAND	477 300.000	62.90000	EUR	29/06/2018	23 838 420.02	30 022 170.00		6 183 749.98	3.85	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000120321	L'OREAL SA	112 700.000	211.50000	EUR	29/06/2018	18 558 449.87	23 836 050.00		5 277 600.13	3.06	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	38 800.000	285.20000	EUR	29/06/2018	6 831 679.24	11 065 760.00		4 234 080.76	1.42	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)-SA	186 000.000	104.30000	EUR	29/06/2018	15 650 809.82	19 399 800.00		3 748 990.18	2.49	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
CH0038663350	NESTLE SA	331 700.000	76.90000	CHF	29/06/2018	23 759 959.64	22 048 344.71		-1 711 614.93	2.83	SWX Europe (ex VIRT-X)	BLOOMBERG	
DK0060336014	NOVOZYMES AS-B	636 600.000	323.70000	DKK	29/06/2018	25 083 047.86	27 650 777.59		2 557 729.73	3.55	NASDAQ OMX Nordic Exchange Copenhagen	BLOOMBERG	
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	1 517 500.000	17.34500	GBP	29/06/2018	32 365 464.69	29 706 040.86		-2 659 423.83	3.81	SETS	BLOOMBERG	
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	325 000.000	21.33000	EUR	29/06/2018	7 972 472.82	6 932 250.00		-1 040 222.82	0.89	Marche Continuo Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
NL0006144495	RELX NV	1 611 500.000	18.26500	EUR	29/06/2018	30 001 250.16	29 434 047.50		-567 202.66	3.77	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
GB00BFVNZH21	ROTORK PLC	2 957 000.000	3.34700	GBP	29/06/2018	8 077 801.23	11 169 887.70		3 092 086.47	1.43	SETS	BLOOMBERG	
DE0007164600	SAP SE	337 600.000	98.95000	EUR	29/06/2018	29 223 613.58	33 405 520.00		4 181 906.42	4.28	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0000051807	TELEPERFORMANCE SE	98 000.000	151.30000	EUR	29/06/2018	13 918 059.02	14 827 400.00		909 340.98	1.90	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
CH0012453913	TEMENOS AG-NOM	130 000.000	150.00000	CHF	29/06/2018	13 160 764.31	16 855 389.40		3 694 625.09	2.16	Bourse Suisse - SWX CHE ZURICH	BLOOMBERG	
NL0000009355	UNILEVER CVA	348 100.000	47.78500	EUR	29/06/2018	15 767 378.29	16 633 958.50		866 580.21	2.13	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
US928226C8394	VISA INC-A	166 400.000	132.45000	USD	29/06/2018	19 080 977.88	18 905 198.15		-175 779.73	2.42	NYSE	BLOOMBERG	
US9815581098	WORLDPAY INC	403 700.000	61.62000	GBP	29/06/2018	26 768 778.29	28 075 158.29		1 306 380.00	3.60	SETS	BLOOMBERG	
DE000ZAL1111	ZALANDO	486 000.000	47.87000	EUR	29/06/2018	19 793 273.64	23 284 820.00		3 471 546.36	2.98	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
Total Action									90 745 187.76	99.83			

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
<b>Total Valeurs mobilières</b>													
						687 908 984,55	778 654 172,31		90 745 187,76	99,83			
<b>Coupons</b>													
<b>Action</b>													
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP	1 997 200,000		GBP	29/06/2018	281 166,99	277 248,01		-3 918,98	0,04			
GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	1 057 300,000		USD	29/06/2018	286 363,54	283 415,89		-2 947,65	0,04			
<b>Total Action</b>						<b>567 530,53</b>	<b>560 663,90</b>		<b>-6 866,63</b>	<b>0,07</b>			
<b>Total Coupons</b>						<b>567 530,53</b>	<b>560 663,90</b>		<b>-6 866,63</b>	<b>0,07</b>			
<b>Liquidités</b>													
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>													
RP021EUR	Ach diff op de capi	-450 246,330	1,00000	EUR		-450 246,33	-450 246,33			-0,06			
BK021EUR	Banque EUR BPP	1 281 406,580	1,00000	EUR		1 281 406,58	1 281 406,58			0,16			
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	147 874,510	1,00000	EUR		147 874,51	147 874,51			0,02			
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>						<b>979 034,76</b>	<b>979 034,76</b>			<b>0,13</b>			
<b>FRAIS DE GESTION</b>													
F110EURC	PrComGestFin	-3 045,410	1,00000	EUR		-3 045,41	-3 045,41			-0,02			
F110EURC	PrComGestFin	-181 171,980	1,00000	EUR		-181 171,98	-181 171,98						
F110EURI2	PrComGestFin	-38 255,110	1,00000	EUR		-38 255,11	-38 255,11						
F171EURC1-	PrN-1ComVariableAcqu	-848,660	1,00000	EUR		-848,66	-848,66						
F900EUR-	PrRetroFdgN-1	7 853,860	1,00000	EUR		7 853,86	7 853,86						
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>						<b>-215 467,30</b>	<b>-215 467,30</b>			<b>-0,03</b>			
<b>Total Liquidités</b>						<b>763 567,46</b>	<b>763 567,46</b>			<b>0,10</b>			

## Cours des devises utilisées

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours inverse
EUR/CHF	29/06/2018	1,15690000	0,86437894
EUR/DKK	29/06/2018	7,45250000	0,13418316
EUR/GBP	29/06/2018	0,88605000	1,12860448
EUR/USD	29/06/2018	1,16580000	0,85778007
GBP/USD	29/06/2018	1,31572710	0,76003603