



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 28 septembre 2018

ECHIQUEUR ALTARocca CONVERTIBLES
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR
53, avenue d'Iéna
75116 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ECHIQUEUR ALTARocca CONVERTIBLES, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et 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 28 septembre 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 constitué sous forme de fonds commun de placement 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 constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Compte tenu du délai nécessaire à la finalisation de nos travaux, la présente attestation est émise en date du 14 décembre 2018.

Neuilly sur Seine

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit


Didier Bénâtre

.....
PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Stock : Stock admin principal au 28/09/18
PORTEFEUILLE : 74072 ECHIQUIER ALTARCOCA CONVERTIBLES

Devise de Fixing : FL3 Fixing London 4:00pm
Devise du portefeuille : EUR
(Etat simplifié, trame : Trl comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

VL VAL IDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P. R. U. EN ET EXPR.	DEVISE COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPEUR TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT MET
DE000A2LORW5	ADIDAS	CV 0.05%	2023	2,400,000	M	EUR	EXA-12/09/23	104.875	%	28/09/18	106.905	2,517,000.00	48,720.00	65.75	2,565,785.75	1.01			
DE000A161XW6	ADLER DTY	CV 07/2021		100,000	P	EUR	EXA-19/07/21	15.4867	M	28/09/18	16.734	1,548,673.41	117,642.69	7.083.90	1,673,400.00	0.66			
XS1254584599	AIRBUS GROUP	0% CV22		6,100,000	M	EUR	EUR-01/07/22	102.978	%	28/09/18	125.339	6,281,656.06	1,364,022.94	0.00	7,645,679.00	3.01			
XS1434160971	AIRBUS GROUP	CV 21		2,400,000	M	EUR	EXA-14/06/21	110.346	%	28/09/18	124.236	2,648,304.00	333,360.00	0.00	2,981,664.00	1.17			
XS1238034695	AMERICA MO CONV	20		5,600,000	M	EUR	EXA-28/05/20	101.8338	%	28/09/18	98.57	5,702,693.33	-182,773.33	0.00	5,519,920.00	2.17			
DE000A19W2L5	AMIS AG	0% CV 03/2025		4,000,000	M	EUR	USA-05/03/25	94.75	%	28/09/18	76.023	3,780,000.00	-749,080.00	0.00	3,040,920.00	1.20			
DE000A2EAGF6	BAYER AG	0.05% CV 20		7,600,000	M	EUR	EXA-15/06/20	109.4671	%	28/09/18	108.791	8,319,502.86	-51,386.86	1,134.79	8,269,250.79	3.25			
XS1268574891	BENI ST	CV 0.875% 21		5,500,000	M	EUR	UST-31/01/21	103.6682	%	28/09/18	102.524	5,701,750.00	-62,930.00	8,238.79	5,647,058.79	2.22			
FR0013044286	BIM 2.5% CV 2020			205,608	P	EUR	EXA-13/11/20	24.4356	M	28/09/18	23.046	5,024,153.16	-388,148.48	102,437.29	4,738,441.97	1.86			
XS1750026186	CHELEX TEL 1.59% CV 26			8,200,000	M	EUR	EUR-16/01/26	101.1333	%	28/09/18	104.341	8,292,933.33	263,028.67	87,466.67	8,643,428.67	3.40			
XS1466161350	CITIGROUP 0.5% CV 23			4,700,000	M	EUR	EUR-04/08/23	110.6415	%	28/09/18	106.441	5,200,150.00	-197,423.00	3,786.11	5,006,513.11	1.97			
XS1492150260	CO ECO CV 1.00% 2023			3,500,000	M	EUR	EXA-01/12/23	101.35	%	28/09/18	99.777	3,547,250.00	-55,055.00	11,794.52	3,503,989.52	1.38			
BE0000229282	COFINI CV 0.1875% 21			34,000	P	EUR	EXA-15/09/21	143.8573	M	28/09/18	143.63	4,891,149.50	-8,163.00	433.50	4,883,420.00	1.92			
FR0013208295	CRED AGRICO CV 0% 19			73,500	P	EUR	EUR-03/10/19	71.4878	M	28/09/18	76.936	5,254,352.29	400,443.71	0.00	5,654,796.00	2.23			
DE000A268704	DEUTS CV 0.05% 06/30			10,000,000	M	EUR	EXA-30/06/25	103.7838	%	28/09/18	99.311	10,378,380.00	-447,280.00	4,013.70	9,935,113.70	3.91			
DE000A265377	DEUTSCHE MO 0.8% 26			10,000,000	M	EUR	EXA-05/01/26	103.699	%	28/09/18	106.253	10,369,900.00	255,400.00	44,383.56	10,669,683.56	4.20			
FR0013285707	ELIS SA 0% CV 23 DTY			189,430	P	EUR	EUR-06/10/23	32.1295	M	28/09/18	32.893	6,088,283.79	144,637.20	0.00	6,230,920.99	2.45			
XS1394957309	ENI SPA CV 22			8,200,000	M	EUR	EXA-13/04/22	105.5086	%	28/09/18	108.684	8,651,709.09	260,378.91	0.00	8,912,088.00	3.51			
DE000A2DAH11	FRESENIS SE CV 0% 24			5,400,000	M	EUR	EXA-31/01/24	101.9253	%	28/09/18	101.137	5,503,965.29	-42,567.29	0.00	5,461,398.00	2.15			
DE000A13R491	FRESENIOUS 1.125% 20			2,000,000	M	EUR	UST-31/01/20	121.3643	%	28/09/18	126.779	2,427,285.71	108,294.29	3,851.90	2,539,431.90	1.00			
XS1622415245	GM STORE CV 0% 22			900,000	M	EUR	EUR-31/05/22	102.9245	%	28/09/18	126.421	926,320.75	211,468.25	0.00	1,137,789.00	0.45			
XS0993164895	HUNG ST CV 3.375% 19			1,300,000	M	EUR	UST-02/04/19	108.4121	%	28/09/18	101.834	1,409,356.69	-85,514.69	14,145.49	1,337,987.49	0.53			
XS1321004118	IBERROLA 0% CV 22			3,000,000	M	EUR	EXA-11/11/22	101.9867	%	28/09/18	101.376	3,059,600.00	-18,320.00	0.00	3,041,280.00	1.20			
FR0012817542	INGENICO 0% 22 CV			36,500	P	EUR	EXA-26/06/22	173.1421	M	28/09/18	162.486	6,319,686.75	-388,947.75	0.00	5,930,739.00	2.33			
XS1322536506	INTL CO 0.625% CV 22			7,400,000	M	EUR	UST-17/11/22	95.9824	%	28/09/18	97.234	7,102,700.00	92,616.00	17,343.75	7,212,659.75	2.84			
FR0013268087	KORI DTY 2.50% PERP			130,000	P	EUR	EUR-31/12/99	40.7452	M	28/09/18	41.111	5,296,881.42	14,514.95	33,033.63	5,344,430.00	2.10			
DE000A265D42	LEG IMM 0.875% CV 25			6,100,000	M	EUR	UST-01/09/25	104.2857	%	28/09/18	110.652	6,361,428.57	388,343.43	4,570.79	6,754,342.79	2.66			
FR0013300381	MAIS 0.125% DT CV 23			115,538	P	EUR	EXA-06/12/23	49.2408	M	28/09/18	46.311	5,689,183.21	-344,293.24	5,790.35	5,350,680.32	2.11			
XS1792361336	MORGAN STAN 0% CV 21			5,500,000	M	EUR	EUR-17/12/21	99.4409	%	28/09/18	99.263	5,469,250.00	-9,785.00	0.00	5,459,465.00	2.15			
DE000A2A0088	MTR AER CV 0.125% 23			800,000	M	EUR	EXA-17/05/23	108.3703	%	28/09/18	160.912	866,962.78	420,333.22	378.08	1,287,674.08	0.51			
FR0013321429	MEXI CV 0.25% 25 DTY			40,000	P	EUR	EUR-02/03/25	67.9814	M	28/09/18	67.528	2,719,255.45	-18,709.70	535.97	2,701,081.72	1.06			
FR0013170925	MEXITIA SA CV 23 DTY			55,000	P	EUR	UST-01/01/23	65.0514	M	28/09/18	67.147	3,577,824.94	114,142.89	1,117.17	3,693,085.00	1.45			
XS1551933010	PHYMIAN SPA CV 22			7,800,000	M	EUR	EXA-18/02/21	108.3125	%	28/09/18	108.606	8,265,948.89	-625,614.89	0.00	7,640,334.00	3.01			
DE000A14J3R2	RAG STIF CV 2021			7,100,000	M	EUR	EXA-18/02/21	118.6044	M	28/09/18	130.17	4,744,175.48	462,245.41	379.11	5,206,800.00	2.05			
FR0013200995	REMY CO 0.125% CV 26			40,000	P	EUR	EXA-07/09/26	142.4191	M	28/09/18	154.566	9,114,824.56	777,399.44	0.00	9,892,224.00	3.89			
FR0013344033	SAFRAN 0% CV 2023			64,000	P	EUR	EXA-21/06/23	102.0015	M	28/09/18	108.876	3,468,050.00	233,734.00	0.00	3,701,784.00	1.46			
DE000A1Z2697	SALZGITTER 0% CV 22			3,400,000	M	EUR	EXA-05/06/22	191.7814	M	28/09/18	195.538	8,054,819.79	157,776.21	0.00	8,212,596.00	3.23			
FR0013218807	SEB SA CV 0.00% 2021			42,000	P	EUR	EXA-17/11/21	109.1075	M	28/09/18	94.244	2,295,776.78	-33,920.78	17,478.26	2,279,334.26	0.90			
XS1069853247	SOGEFI SPA 2% CV 21			2,400,000	M	EUR	UST-21/05/21	95.6574	%	28/09/18	117.074	6,529,134.62	-90,064.62	8,956.60	6,448,026.60	2.54			
XS1351586588	TECHNIP 0.875% CV 21			5,500,000	M	EUR	EUR-25/01/21	118.7115	%	28/09/18	96.229	5,183,156.05	-371,706.05	932.32	4,812,360.00	2.14			
XS1209185161	TELECOM CV 1.125% 22			5,000,000	M	EUR	UST-26/03/22	103.6631	%	28/09/18	98.752	5,414,750.00	16,610.00	0.00	5,431,360.00	1.89			
XS1377251423	TELEFONICA 0% 21 CV			5,000,000	M	EUR	EXA-09/03/21	98.45	%	28/09/18	95.457	1,018,618.91	699,607.09	0.00	1,718,226.00	0.68			
FR0013204286	UBISOFT ENT CV 0% 21			18,000	P	EUR	EXA-27/09/21	56.5899	M	28/09/18	95.457	1,018,618.91	699,607.09	0.00	1,718,226.00	0.68			

Obl. & Valeurs ass.

Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.
Obl. convertibles NMR ou ass.

DEVISE COTATION : EUR EURO

Stock : Stock admi principal au 28/09/18
 PORTEFEUILLE : 74072 ECHIQUIER ALTARocca CONVERTIBLES

Devise de fixing : FL3 Fixing London 4:00pm
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

VL VALIDEE

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	PRIX REVIENT TOTA <-----<	PLUS OU MOINS VAL COUPON COURU TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
FR0013134681	VEOLIA	0%	CV	2021		EVA-15/03/21	161,329.	P EUR	29.9122	M	28/09/18	29.779		4,825,712.73	0.00	4,804,216.29	1.89
FR0013169810	WENDEL	SA	CV	2019		EVA-31/07/19	145,240.	P EUR	54.7179	M	28/09/18	52.004		7,947,222.46	0.00	7,553,060.96	2.97
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																	
						CUMUL (EUR)								235,487,920.15	379,352.00	238,185,488.33	93.74
Obl. convertibles NMR ou ass.																	
						CUMUL (EUR)								235,487,920.15	379,352.00	238,185,488.33	93.74
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.																	
						CUMUL (EUR)								235,487,920.15	379,352.00	238,185,488.33	93.74
						CUMUL (EUR)								235,487,920.15	379,352.00	238,185,488.33	93.74
Obl. & Valeurs ass.																	
Tresorerie																	
Liquidites																	
Dettes et comptes rattachés																	
Achats reglements differes																	
BDS021EUR	Ach diff titres EUR						-1,856,050.	EUR	1.			1.		-1,856,050.00	0.00	-1,856,050.00	-0.73
Achats reglements differes																	
Dettes et comptes rattachés																	
Creances et comptes rattachés																	
Ventes reglements differes																	
SDS021EUR	Vte diff titres EUR						996,820.36	EUR	1.			1.		996,820.36	0.00	996,820.36	0.39
Ventes reglements differes																	
Souscriptions à recevoir																	
SR021EUR	Sous recev EUR BPP						12.27	EUR	1.			1.		12.27	0.00	12.27	0.00
Souscriptions à recevoir																	
Creances et comptes rattachés																	
Comptes d ajustement																	
Frais provisions																	
FT10EURF	PrComGestFin						-13,650.25	EUR	1.			1.		-13,650.25	0.00	-13,650.25	-0.01
FT10EURG	PrComGestFin						-0.02	EUR	1.			1.		-0.02	0.00	-0.02	0.00
FT10EURI	PrComGestFin						-38,536.04	EUR	1.			1.		-38,536.04	0.00	-38,536.04	-0.02
FT10EURR	PrComGestFin						-20,809.89	EUR	1.			1.		-20,809.89	0.00	-20,809.89	-0.01

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 28/09/18
 PORTEFEUILLE : 74072 ECHQUIER ALTAROCCA CONVERTIBLES

Devise de fixing : FL3 Fixing London 4:00pm
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BVAL)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN	DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	PRCT		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	----->	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET
Frais provisionnés																			
Comptes d ajustement																			
Liquidites																			
Autres disponibles																			
Comptes financiers																			
<i>Operatons a vue</i>																			
BK021EUR					EUR			16,662,223.26	1.	1.			16,662,223.26			0.00	0.00	16,662,223.26	6.56
BK074EUR					EUR			185,279.75	1.	1.			185,279.75			0.00	0.00	185,279.75	0.07
<i>Operatons a vue</i>																			
					EUR			16,847,503.01					16,847,503.01			0.00	0.00	16,847,503.01	6.63
Comptes financiers																			
					EUR			16,847,503.01					16,847,503.01			0.00	0.00	16,847,503.01	6.63
Autres disponibles																			
					EUR			16,847,503.01					16,847,503.01			0.00	0.00	16,847,503.01	6.63
Tresorerie																			
					EUR			15,915,289.44					15,915,289.44			0.00	0.00	15,915,289.44	6.26
PORTEFEUILLE : ECHQUIER ALTAROCCA CONVERTIBLES (74072)																			
					EUR			251,403,209.59					251,403,209.59			2,318,216.18	379,352.00	254,100,777.77	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/09/18
 PORTEFEUILLE : 74072 ECHIQUIER ALTAROCCA CONVERTIBLES

Devise de fixing : FL3 Fixing London 4:00pm
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE, Tris : BYAL)

VL VALIDEE

Portefeuille titres : 238,185,488.33

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	979.84	EUR
PrComGestFin	:	2,767.7	EUR
PrComGestFin	:	1,473.62	EUR

Part.	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
F	EUR	89,408,970.81	77,962.049	1,146.82	35.186084165251			1,192.69	1,146.82
G	EUR	100.42	1.	100.42	0.000039517326			104.43	100.42
I	EUR	126,273,742.57	114,432.56	1,103.47	49.694423113629			1,147.60	1,103.47
R	EUR	38,417,963.97	351,119.479	109.41	15.119453203793			113.78	109.41

Actif net total en EUR : 254,100,777.77