

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER DIVIDENDE**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2017

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE 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

**FCP
ECHIQUIER DIVIDENDE**

53, Avenue d'IENA
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
30 juin 2017

FCP
ECHIQUIER
DIVIDENDE

*Composition de l'actif
au 30 juin 2017*

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 30 juin 2017

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHIQUIER DIVIDENDE, 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 2017 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 4 août 2017

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUNAND-ROUX

**Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUIER DIVIDENDE
 au 30/06/2017**

Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER DIVIDENDE	74061	23 174 224,66 EUR		OFF

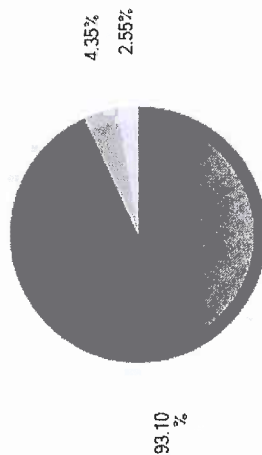
Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0012253946	116,01000	18 674 062,50000 EUR	EUR	160 961,09500
D	FR0012253953	96,24000	287 623,55000 EUR	EUR	2 988,33200
G	FR0012253961	95,71000	95,71000 EUR	EUR	1,00000
I	FR0012253979	1 202,02000	4 212 442,90000 EUR	EUR	3 504,46800

Valeur boursière Prix de revient +/- value Intérêts courus

Valeurs mobilières				
21 575 191,53	20 857 608,81	717 582,72		
Coupons				
89 933,59	90 076,62	-143,03		
Créances négociables				
499 980,00	499 900,02	79,98		
Liquidités				
1 009 119,54	1 009 119,54			
Total	23 174 224,66	22 456 704,99	717 519,67	

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

 Valeurs mobilières
 Liquidités
 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													
FR0000062978	ADLPARTNER	15 295.000	18.44000	EUR	30/06/2017	219 719.39	282 039.80		62 320.41	1.22	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000060402	ALBIOMA	36 000.000	20.16000	EUR	30/06/2017	626 086.37	725 760.00		99 673.63	3.13	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000053837	ALTAMIR	28 000.000	16.30000	EUR	30/06/2017	308 387.05	456 400.00		148 012.95	1.97	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000033219	ALTAREA	2 500.000	200.00000	EUR	30/06/2017	429 117.44	500 000.00		70 882.56	2.16	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
AT00000730007	ANDRITZ AG	10 000.000	52.74000	EUR	30/06/2017	486 953.00	527 400.00		40 447.00	2.28	Bourse de Vienne (Wiener Borse) AUT	BLOOMBERG	
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	8 100.000	96.71000	EUR	30/06/2017	813 285.22	783 351.00		-29 934.22	3.38	NYSE Euronext Bruxelles	BLOOMBERG	
DE0006766504	AURUBIS AG	9 000.000	68.75000	EUR	30/06/2017	497 508.30	618 750.00		121 241.70	2.67	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
GB0030913577	BT GROUP PLC	105 000.000	2.94750	GBP	30/06/2017	468 937.92	351 958.31		-116 979.61	1.52	SETS	BLOOMBERG	
FR0000120172	CARREFOUR SA	30 000.000	22.15000	EUR	30/06/2017	678 499.99	664 500.00		-13 999.99	2.87	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB00088VZX193	CREST NICHOLSON HOLDINGS PLC	80 000.000	5.23500	GBP	30/06/2017	472 019.35	476 271.71		4 252.36	2.06	SETS	BLOOMBERG	
FR0010208488	ENGIE SA	42 000.000	13.21500	EUR	30/06/2017	702 308.82	555 030.00		-147 278.82	2.40	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IT0003132476	ENI SPA	50 000.000	13.16000	EUR	30/06/2017	692 565.32	658 000.00		-34 565.32	2.84	Marché Continu Italien (Mercato Continuo Italia)	BLOOMBERG	
DE000EVNK013	EVONIK INDUSTRIES AG	24 000.000	27.98500	EUR	30/06/2017	722 542.00	671 640.00		-50 902.00	2.90	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0010533075	GROUPE EUROTUNNEL SE	68 000.000	9.33800	EUR	30/06/2017	601 591.32	634 984.00		33 392.68	2.74	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB00333986497	ITV	194 000.000	1.81400	GBP	30/06/2017	463 043.43	400 209.25		-62 834.18	1.73	SETS	BLOOMBERG	
SE0000806994	JM AB	18 000.000	298.10000	SEK	30/06/2017	484 781.98	556 629.81		71 847.83	2.40	NASDAQ OMX Nordic Exchange Stockholm	BLOOMBERG	
FR0000121964	KLEPIERRE	13 000.000	35.88500	EUR	30/06/2017	483 479.40	466 505.00		-16 974.40	2.01	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NO0003096208	LEROY SEAFOOD GROUP A SA	97 000.000	45.35000	NOK	30/06/2017	483 304.96	459 597.96		-23 707.00	1.98	Bourse d'Oslo (Oslo Bors) NOR	BLOOMBERG	
FR0000121352	LOCINDUS	38 500.000	19.07000	EUR	30/06/2017	704 935.00	734 195.00		29 260.00	3.17	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121281	MICHELIN (CGDE)-SA	4 500.000	116.40000	EUR	30/06/2017	374 641.78	523 800.00		149 158.22	2.26	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GRS426003000	MOTOR OIL HELLAS	34 000.000	19.07000	EUR	30/06/2017	469 540.00	648 380.00		178 840.00	2.80	Bourse d'Athènes (Athens Stock Exchange) GRC	BLOOMBERG	
FR0000133308	ORANGE	45 000.000	13.89000	EUR	30/06/2017	640 521.40	625 050.00		-15 471.40	2.70	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000121501	PEUGEOT SA	33 000.000	17.46500	EUR	30/06/2017	445 375.06	576 345.00		130 969.94	2.49	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
IM00B7S9G985	PLAYTECH LTD	49 500.000	9.51000	GBP	30/06/2017	477 568.66	535 345.09		57 776.43	2.31	SETS	BLOOMBERG	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	10 500.000	65.31000	EUR	30/06/2017	680 422.79	685 755.00		25 332.21	2.96	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000131906	RENAULT SA	6 200.000	79.25000	EUR	30/06/2017	501 517.38	491 350.00		-10 167.38	2.12	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
GB000803MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	29 000.000	23.23500	EUR	30/06/2017	708 231.00	673 815.00		-34 416.00	2.91	NYSE Euronext Amsterdam	BLOOMBERG	
DE000SHA0159	SCHAEFFLER AG	34 000.000	12.54000	EUR	30/06/2017	468 057.60	426 360.00		-41 697.60	1.84	XETRA DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
FR0000120271	TOTAL	13 000.000	43.28500	EUR	30/06/2017	593 286.20	562 705.00		-30 581.20	2.43	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	20 000.000	24.96000	EUR	30/06/2017	463 600.00	499 200.00		35 600.00	2.15	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
FI4000074984	VALMET CORPORATION	34 000.000	17.01000	EUR	30/06/2017	479 872.60	578 340.00		98 467.40	2.50	NASDAQ OMX Nordic Exchange Helsinki	BLOOMBERG	
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	29 000.000	18.50000	EUR	30/06/2017	557 049.30	536 500.00		-20 549.30	2.32	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
FR0000127771	VIVENDI	25 000.000	19.49000	EUR	30/06/2017	470 155.64	487 250.00		17 094.36	2.10	NYSE Euronext Paris	BLOOMBERG	
NO0010571698	WILH.WILHELMSEN HOLDING A	21 000.000	247.50000	NOK	30/06/2017	477 814.57	543 029.68		65 215.11	2.34	Bourse d'Oslo (Oslo Bors) NOR	BLOOMBERG	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts coturés	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
JE00B8KF9B49	WPP PLC	22 000.000	16.14000	GBP	30/06/2017	475 935.95	403 807.44		-72 128.51	1.74	SETS	BLOOMBERG	
Total Action						18 602 656.19	19 320 254.05		717 597.86	83.37			
Sicav (O.P.C.V.M.)													
FR0010839282	ECHIQUIER CT 3D PARTS DE CAPITALISATION 3 DECIMALES	22 100.000	102.03337	EUR	29/06/2017	2 254 952.62	2 254 937.48		-15.14	9.73	Mutual Fund EUR	GLOBAL PORTFOLIO (GP3)	
Total Sicav (O.P.C.V.M.)						2 254 952.62	2 254 937.48		-15.14	9.73			
Total Valeurs mobilières						20 857 608.81	21 575 191.53		717 582.72	93.10			
Coupons													
Action													
FR0000060402	ALBIONA	41 000.000		EUR	30/06/2017	23 370.00	23 370.00			0.10			
FR0000120172	CARREFOUR SA	30 000.000		EUR	30/06/2017	21 000.00	21 000.00			0.09			
GRS426003000	MOTOR OIL HELLAS	34 000.000		EUR	30/06/2017	20 230.00	20 230.00			0.09			
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	8 000.000		EUR	30/06/2017	14 800.00	14 800.00			0.06			
JE00B8KF9B49	WPP PLC	25 000.000		GBP	30/06/2017	10 676.62	10 533.59		-143.03	0.05			
Total Action						90 076.62	89 933.59		-143.03	0.39			
Total Coupons						90 076.62	89 933.59		-143.03	0.39			
Créances négociables													
Intérêts precomptes.													
FR0124358534	RALLYE SAZCP 07/07/2017	500 000.000		EUR	30/06/2017	499 900.02	499 980.00		79.98	2.16	NOT LISTED (NC)		
Total Intérêts precomptes.						499 900.02	499 980.00		79.98	2.16			
Total Créances négociables						499 900.02	499 980.00		79.98	2.16			
Liquidités													
BANQUE OU ATTENTE													
RP021EUR	Ach diff op de capi	-17 288.930	1.00000	EUR		-17 288.93	-17 288.93			-0.07			
BK021EUR	Banque EUR BPP	1 038 798.090	1.00000	EUR		1 038 798.09	1 038 798.09			4.48			
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	6 980.620	1.00000	EUR		6 980.62	6 980.62			0.03			
Total BANQUE OU ATTENTE						1 028 489.78	1 028 489.78			4.44			
FRAIS DE GESTION													
F110EURI	PrComGestFin	-1 645.590	1.00000	EUR		-1 645.59	-1 645.59			-0.01			
F110EURD	PrComGestFin	-268.850	1.00000	EUR		-268.85	-268.85						
F110EURG	PrComGestFin	-0.020	1.00000	EUR		-0.02	-0.02						
F110EURC	PrComGestFin	-17 455.780	1.00000	EUR		-17 455.78	-17 455.78			-0.08			
Total FRAIS DE GESTION						-19 370.24	-19 370.24			-0.08			
Total Liquidités						1 009 119.54	1 009 119.54			4.35			

Cours des devises utilisées

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours Inverse
EUR/GBP	30/06/2017	0.87933000	1.13722948
EUR/NOK	30/06/2017	9.57130000	0.10447902
EUR/SEK	30/06/2017	9.63980000	0.10373659