

RAPPORT ANNUEL

STRATEGIE INDICE SANTE

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :

GRESHAM Asset Management

20, rue de la Baume

75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2016

STRATEGIE INDICE SANTE

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion : GRESHAM Asset Management

20, rue de la Baume
75008 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2016

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels du Fonds Commun de Placement STRATEGIE INDICE SANTE établis en euros, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPC à la fin de cet exercice.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont notamment porté sur le respect des principes et méthodes comptables applicables aux OPC.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

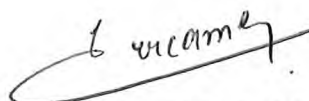
3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la société de gestion et dans les documents adressés aux porteurs de parts sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 23 novembre 2016

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés



Jean-Pierre VERCAMER



Stratégie Indice Santé (Fonds Commun de Placement)



Rapport d'exercice (25 septembre 2015 - 30 septembre 2016) Environnement économique et financier

L'exercice 2016 a été marqué par une volatilité élevée sur les marchés financiers traduisant les nombreux risques politiques et le fait que la croissance de l'économie mondiale n'accélère pas.

Aux Etats Unis, après une fin d'année 2015 dynamique, la croissance marque une pause au premier semestre 2016 décevant les observateurs. Pour le 2^{ème} semestre 2016, les données économiques se montrent plus encourageantes et laissent envisager une légère accélération. La consommation a ralenti durant les mois d'été mais les enquêtes demeurent bien orientées. La production industrielle, en territoire négatif depuis un an, améliore sa tendance et devrait retrouver une croissance positive dès la fin du deuxième semestre 2016. L'amélioration continue du marché du travail, de l'inflation et des perspectives de croissance devrait aboutir à une hausse de taux de la Réserve Fédérale au mois de décembre. Pour cette fin d'année, les élections de novembre devraient peser sur les marchés.

En Zone Euro, la croissance est tirée par la consommation et semble se stabiliser autour de 1.5% avec des rythmes de croissance disparates entre les pays. Par exemple, l'Espagne et l'Irlande affichent une croissance respective de 3.0% et 3.8% sur 2016, alors que l'Italie et le Portugal affichent 0.6% et 1.0%. Ainsi, la reprise économique demeure graduelle et inégalement répartie. Le risque politique continue à peser sur la confiance et les investissements, notamment avec les incertitudes relatives aux modalités de sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne.

Le Japon, quant à lui, peine à retrouver une croissance dynamique. Après un premier trimestre encourageant, l'économie japonaise a dû faire face au ralentissement des économies asiatiques ainsi qu'aux conséquences d'un séisme important sur son appareil productif au 2^{ème} trimestre. La consommation se maintient sur une trajectoire décevante alors que les enquêtes de confiance et l'emploi ne cessent de s'améliorer. Dans un contexte de faible croissance et de difficulté à retrouver de l'inflation, la Banque Centrale a modifié sa politique monétaire, se fixant pour objectif le maintien du taux 10 ans proche de 0.

Le marché des taux d'intérêt

La faiblesse de la croissance et de l'inflation ainsi que la politique non conventionnelle menée par la BCE ont créé un cadre favorable à des taux d'intérêt durablement bas en Zone Euro, poussant les courbes en territoire négatif et opérant un aplatissement de celles-ci (recherche de rendement par les investisseurs). Ainsi, au 30 septembre, la France empruntait à taux négatif sur les marchés obligataires jusqu'à une maturité de 9 ans. Le taux 10 ans allemand termine l'année à -0.12% soit une baisse de 70 points de base depuis 1 an, après avoir touché un point bas à -0.19% en juillet 2016 et un point haut à 0.69% en novembre 2015.

A noter que le mois de septembre a été marqué par une volatilité sur les taux, due aux anticipations déçues de hausse de taux directeurs américains par la Réserve fédérale et à l'inaction de la Banque Centrale Européenne qui n'a pas modifié sa politique d'assouplissement quantitatif.

Le marché des actions

Les actions ont continué cette année à évoluer dans un contexte extrêmement volatil. Les marchés ont débuté l'année sur les craintes du ralentissement chinois, se sont repris suite à l'annonce du nouvel assouplissement quantitatif de la BCE puis ont évolué au gré des anticipations du Brexit. Après un mois de juin mouvementé et le cataclysme de la sortie de la Grande Bretagne de l'Union Européenne, les marchés actions ont retrouvé leurs couleurs et ont évolué dans un couloir plutôt stable. En effet, la remontée du prix du pétrole a rassuré les investisseurs et l'appréciation du dollar américain contre l'euro a bénéficié aux entreprises européennes exportatrices qui ont ainsi gagné en compétitivité. A fin septembre, les indices européens affichent des performances en retrait alors que les États-Unis se maintiennent en territoire positif, moins impactés par les événements européens. Le risque bancaire resurgit en zone euro, avec les craintes sur la solvabilité de Deutsche Bank et les créances douteuses italiennes. Le calendrier chargé de cette fin d'année (élections américaines, référendum italien, hausse du taux directeur américain, etc.) devrait maintenir une certaine volatilité sur les marchés.

Le marché des devises

Le marché des devises a été marqué par des tendances fortes en 2016. Le mouvement le plus significatif est la dépréciation de la livre britannique contre l'euro et le dollar, avec des baisses de 14.9% et 12.4% respectivement. L'appréciation du Yen a aussi été particulièrement marquée face au dollar américain. En revanche, la devise européenne est restée relativement stable face à sa contrepartie américaine, évoluant dans la fourchette 1.05-1.15 depuis 1 an.

Le marché des matières premières

Après une forte baisse des prix des matières premières jusqu'au début de l'année 2016, une reprise a eu lieu au deuxième et troisième trimestre 2016. L'or gagne 23.8% en dollars depuis le début d'année 2016 et le WTI clôture à 48.24 USD/bbl, après avoir touché un point bas de 26 USD/bbl mi-février.

Rapport de gestion

Changement intervenu au cours de l'exercice

Les dénominations sociales de la société de gestion et du dépositaire ont changées.

La société de gestion Legal & General Asset Management est devenue GRESHAM Asset Management et le dépositaire Legal & General Bank est devenu GRESHAM Banque.

Changement à venir au cours du prochain exercice

A compter du 7 octobre 2016, la fréquence de valorisation deviendra quotidienne.

A compter du 17 octobre 2016 changement de nom en Stratégie Santé et modification du processus de gestion (afin d'améliorer le suivi des expositions géographiques et / ou sectorielles des portefeuilles).

Classification

Actions internationales.

Rappel de la stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement vise à obtenir une performance comparable à celle de l'indice de référence. Les titres entrant dans la composition du portefeuille constituent donc un échantillon représentatif de l'indice de référence.

Le FCP peut investir jusqu'à 100 % de son actif net sur des valeurs appartenant au secteur mondial des technologies de l'information et sélectionnées parmi les principales valeurs internationales entrant dans la composition de l'indice MSCI Pharmaceuticals & Biotechnology.

Dans le cadre de sa stratégie d'investissement ou de la gestion de sa trésorerie, le FCP peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en parts ou actions d'OPCVM conformes à la directive, français ou européens.

Le FCP peut investir en OPCVM gérés par GRESHAM.

Dans le cadre de sa gestion de trésorerie, le FCP peut :

- utiliser les titres de créance et instruments du marché monétaire en euro à titre accessoire (10%). Le gérant pourra investir sur des titres d'Etat, d'émetteurs publics ou privés dont la notation à long terme lors de l'acquisition est au moins A par Standard & Poor's ou Moody's.
- procéder à des dépôts, au sens et dans le cadre de l'article 2-1 du décret n° 89-623, auprès d'établissements de crédit dont le siège est établi dans un pays partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen, dans la limite de 20% de ses actifs par entité.
- être en situation emprunteuse d'espèces jusqu'à 10 % de son actif net.
- recourir, dans la limite de 10% de son actif net, aux prises en pension livrée par référence au Code Monétaire et Financier.

Pour l'optimisation de ses revenus ou la réalisation de son objectif de gestion, le FCP peut recourir, dans la limite de 100% de son actif net, aux prêts / emprunts de titres par référence au Code Monétaire et Financier.

Politique de gestion

L'objectif de gestion du FCP vise à obtenir une performance comparable à celle de l'indice mondial MSCI Pharmaceuticals & Biotechnology (cours de clôture, dividendes nets réinvestis) converti en euro, minorée des frais de gestion.

La Sicav Sécuri-Taux, OPCVM monétaire du Groupe GRESHAM, est régulièrement utilisée pour la gestion de la trésorerie. Le FCP ne détient aucun instrument émis ou géré par la société de gestion au 30 septembre 2016.

Durant l'exercice 2015 - 2016 la société de gestion n'a pas participé aux Assemblées Générales des sociétés composant le portefeuille de l'OPCVM.

Les intermédiaires sélectionnés répondent aux critères figurant dans le prospectus du FCP. Aucune modification n'est intervenue au cours de l'exercice.

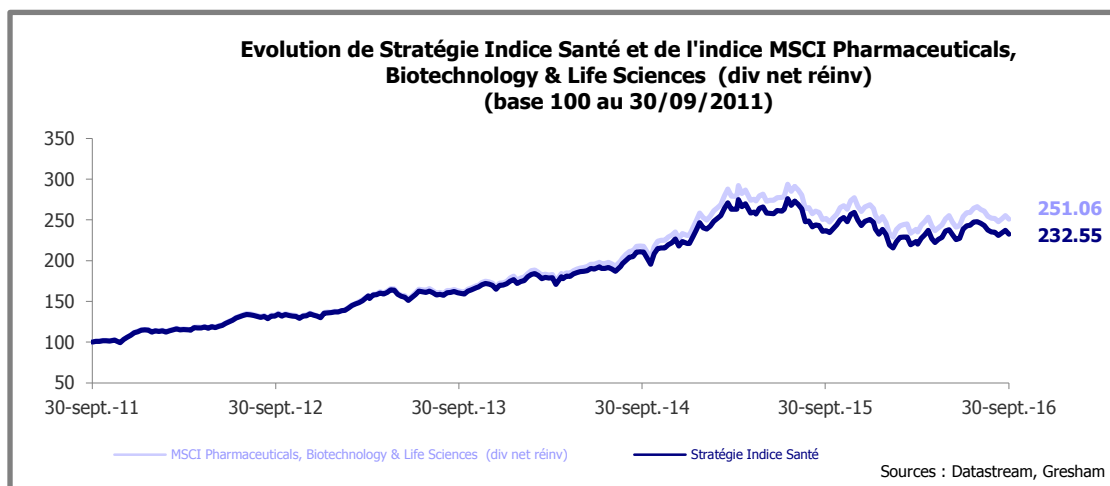
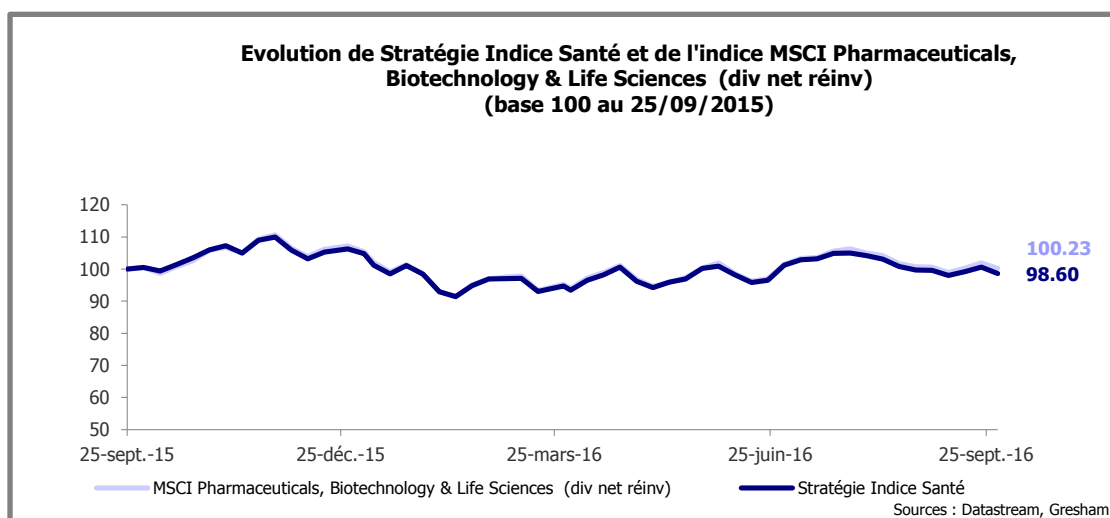
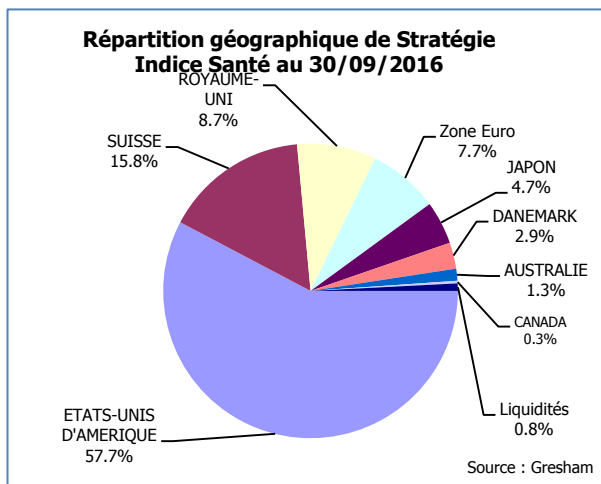
Outre les honoraires de gestion, la société de gestion ne perçoit aucune quote-part de la commission de mouvements relative aux opérations sur instruments financiers. Cette commission reste acquise à l'établissement dépositaire.

Du 25 septembre 2015 au 30 septembre 2016, la valeur liquidative publiée de Stratégie Indice Santé est passée de € 181.74 à € 179.20, soit une baisse de 1.40%. Dans le même temps, l'indice MSCI Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences (div net réinv) a enregistré une hausse (devise incluse) de 0.23%.

L'exposition US et UK a le plus contribué à la performance du fonds alors que l'exposition Suisse a coûté en performance. En terme de sous-secteur, la mauvaise tenue des valeurs pharmaceutiques a pesé sur la performance du fonds. L'exposition action est restée proche de 99.5% tout au long de l'exercice écoulé.

Performances au 30/09/2016	Stratégie Indice Santé	MSCI Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences (div net réinv) (devise incluse)
Depuis le 25/09/2015	-1.40%	0.23%
Depuis le 26/09/2014	10.32%	15.15%

La performance sur la période considérée ne préjuge pas des performances futures



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres au cours de la période

	Montant
Montants des acquisitions	2 046 336.35
Montants des cessions	3 695 611.77

Politique de best selection

Conformément à la directive Marchés d'instruments financiers entrée en application le 1^{er} novembre 2007, les prestataires de services d'investissement doivent s'acquitter de l'obligation de best execution. Toutefois, pour les opérations de réception / transmission d'ordres, qui représentent la totalité des transactions réalisées par GRESHAM Asset Management pour le compte de clients, cette obligation se traduit par une obligation de "meilleure sélection" des intermédiaires et contreparties.

Les critères retenus par GRESHAM Asset Management sont les suivants :

- le critère d'exécution et de règlement qui couvre les modalités pratiques d'exécution des ordres et la qualité du dépouillement
- le coût global de transaction supporté par les clients qui tient compte du prix de négociation et de l'ensemble des frais de transaction
- pour les actions, le critère de couverture globale de l'ensemble des marchés sur lesquels les clients interviennent
- pour les obligations, la couverture du marché domestique et la connaissance des contraintes des investisseurs français

La politique de best selection tient compte de la taille de la société de gestion et des volumes traités, mais également de la nature des instruments financiers négociés : actions internationales de grande capitalisation, obligations principalement libellées en euros et dont la notation est supérieure ou égale à BBB et la liquidité est suffisante, titres de créances négociables émis par des établissements de taille importante.

Méthode choisie pour mesurer le risque global

Conformément à l'instruction AMF 2011-15, la méthode de calcul du risque global utilisée par la société de gestion est la méthode du calcul de l'engagement.

Critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance

En application de l'article L.533-22-1 du Code monétaire et financier, le processus d'investissement de l'OPCVM est indépendant de critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

Frais d'intermédiations

La Société de Gestion n'a pas eu recours au cours de l'exercice à des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres. Par conséquent, conformément à la réglementation, la société de gestion n'a pas établi de compte-rendu relatif aux frais d'investissement.

Bilan au 30 septembre 2016 en euro

Actif

	30/09/2016	25/09/2015
Immobilisations nettes		
Instruments financiers		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	21 555 775,95	23 734 207,05
Créances		
Autres	89 209,00	107 037,31
Comptes financiers		
Comptes à vue	158 867,75	83 182,12
Total de l'actif	21 803 852,70	23 924 426,48

Passif

	30/09/2016	25/09/2015
Capitaux propres		
Capital	20 432 019,16	20 500 093,18
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1 097 398,39	3 185 237,39
Résultat de l'exercice (a,b)	203 774,89	161 949,73
Total des capitaux propres	21 733 192,44	23 847 280,30
(= Montant représentatif de l'actif net)		
Dettes		
Autres	70 660,26	77 146,18
Total du passif	21 803 852,70	23 924 426,48

(a) Y compris comptes de régularisations

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

Hors-bilan

	30/09/2016	25/09/2015
Opération de couverture	Néant	Néant
Autres opérations	Néant	Néant
Autres engagements	Néant	Néant

Compte de résultat

	EXERCICE 2015 / 2016	EXERCICE 2014 / 2015
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions et valeurs assimilées	474 219,46	491 782,18
Total I	474 219,46	491 782,18
Charges sur opérations financières		
Charges sur dettes financières	-92,01	-230,66
Total II	-92,01	-230,66
Résultat sur opérations financières (I - II)	474 127,45	491 551,52
<i>Autres produits (III)</i>	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-271 352,03	-318 622,72
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	202 775,42	172 928,80
<i>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</i>	999,47	-10 979,07
Acomptes sur résultat versés au cours de l'exercice» (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	203 774,89	161 949,73

Annexe

1-Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels du FCP sont présentés sous la forme prévue par le Règlement 2014-01 du 14 janvier 2014 de l'Autorité des normes comptables relatif au plan comptable des OPC à capital variable, publié au J.O.R.F. du 8 septembre 2014.

La devise de référence de la comptabilité est l'euro.

Portefeuille

Les entrées (achats ou souscriptions), et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition frais exclus.

La valeur comptable des titres cédés est calculée selon la méthode du coût moyen pondéré.

La valeur liquidative est présentée et déterminée pour :

- les titres cotés : au dernier cours du jour de valorisation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion,

- les OPC : au cours de la dernière valeur liquidative connue,

- les titres de créances négociables : TCN inférieurs ou égaux à trois mois : linéarisation.

Cours de change

Les transactions libellées dans une monnaie différente de la devise de référence comptable sont enregistrées au cours de change de l'opération. Pour le calcul de la valeur liquidative, les actifs et passifs de l'OPCVM sont évalués au cours de change du jour déterminé par la BCE.

Différence de change

Ce compte enregistre les résultats sur opération de change de trésorerie.

Rémunération des comptes

Ce compte enregistre les prévisions de rémunération, par la voie d'une échelle d'intérêts transmises par un intermédiaire financier, pour tout compte courant ou compte de dépôt de garantie.

Frais de gestion

Une dotation hebdomadaire est calculée sur la base de 1,20 % (TTC) par an sur actif net.

Méthode de comptabilisation des intérêts

Les intérêts sur obligations et titres de créances négociables sont calculés selon la méthode des intérêts courus.

Politique de distribution

Le FCP capitalise l'intégralité des revenus et dividendes.

2 - Evolution de l'actif net

		EXERCICE 2015 / 2016	EXERCICE 2014 / 2015
Actif net en début d'exercice	+	23 847 280,30	25 731 733,56
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	+	2 717 891,43	5 437 723,09
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-	-4 507 102,24	-10 413 206,28
Plus-values réalisées sur instruments financiers	+	822 942,23	2 932 484,06
Moins-values réalisées sur instruments financiers	-	-1 268,92	-12 885,76
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	+	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	0,00	0,00
Frais de négociation	-	-72 336,73	-141 189,65
Différences de change	+ /-	372 185,59	672 245,20
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers	+ /-	-1 649 174,64	-532 552,72
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>		<i>6 833 125,33</i>	<i>8 482 299,97</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1:</i>		<i>-8 482 299,97</i>	<i>-9 014 852,69</i>
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	+/-	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1:</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	+/-	202 775,42	172 928,80
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur les plus et moins-values nettes	-	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	0,00	0,00
Autres éléments	+/-	0,00	0,00
Actif net en fin d'exercice	=	21 733 192,44	23 847 280,30

3 - Compléments d'information

3.1 - Instruments financiers : ventilation par nature juridique

Néant

3.2 - Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	158 867,75
Passif				
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan				
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3 - Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0-3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	158 867,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4 - Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors bilan (à l'exception de l'euro)

	AUD	CAD	CHF	DKK	GBP	JPY	USD
Actif							
Actions et valeurs assimilées	285 805,42	62 013,41	3 436 877,53	626 102,29	1 887 573,64	1 030 023,49	12 543 688,70
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	1 657,82	0,00	52 647,24	0,00	9 840,59	10 549,58	6 403,98
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-Bilan							
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5 - Créances et dettes : ventilation par nature

Opérateurs débiteurs et autres créances

Coupons à recevoir en actions en AUD	1 657,82
Coupons à recevoir en actions en CHF	52 647,24
Coupons à recevoir en actions en EUR	8 109,79
Coupons à recevoir en actions en GBP	9 840,59
Coupons à recevoir en actions en JPY	10 549,58
Coupons à recevoir en actions en USD	6 403,98

Opérateurs créditeurs et autres dettes

Répartition périodique des frais	70 660,26
----------------------------------	-----------

3.6 - Capitaux propres

Nombres de titres	
émis pendant l'exercice	14 750,60
rachetés pendant l'exercice	24 685,43
Commissions de souscriptions	
Montant perçu	Néant
Montant rétrocédé	Néant
Commissions de rachats	Néant

3.7 - Frais de gestion

frais de gestion fixes	
Charges externes (1)	271 352,03
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,20
(1) Commission versée intégralement à la Société de Gestion	

frais de gestion variables (commission de performance)	
Néant	

3.8 - Engagements reçus et donnés

Néant

3.9 - Autres informations

Titres reçus en garantie et non inscrits en portefeuille titres	
Néant	

Titres donnés en garantie et maintenus en portefeuille titres	
Néant	

Instruments émis ou gérés par la société de gestion	
Néant	

3.10 - Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice				
Date	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
Néant				

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice		
Date	Montant total	Montant unitaire
Néant		

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat	EXERCICE 2015 / 2016	EXERCICE 2014 / 2015
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	203 774,89	161 949,73
Total	203 774,89	161 949,73
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	203 774,89	161 949,73
Total	203 774,89	161 949,73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts		
Distribution unitaire		
Crédits d'impôt attachés à la distribution du résultat		

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au plus et moins-values nettes	EXERCICE 2015 / 2016	EXERCICE 2014 / 2015
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 097 398,39	3 185 237,39
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	1 097 398,39	3 185 237,39
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 097 398,39	3 185 237,39
Total	1 097 398,39	3 185 237,39
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts		
Distribution unitaire		

3.11 - Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

Date	actif net	nombre de parts	Valeur liquidative	distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	capitalisation unitaire (*)
28/09/2012	12 583 189,04	123 676,52	101,74	-	-	-	1,46
27/09/2013	18 001 244,41	145 444,48	123,76	-	-	-	1,26
26/09/2014	25 731 733,56	158 403,51	162,44	-	-	-	8,57
25/09/2015	23 847 280,30	131 212,26	181,74	-	-	-	25,50
30/09/2016	21 733 192,44	121 277,43	179,20	-	-	-	10,72

(*) La capitalisation unitaire à partir du 26/09/2014 est celle du résultat et des plus ou moins values nettes. Pour les exercices précédents, la capitalisation unitaire est uniquement celle du résultat.

**STRATEGIE INDICE SANTE
(FCP)**
DETAIL DU PORTEFEUILLE EN EURO AU 30 SEPTEMBRE 2016

CODE ISIN - DOSSIER TITRE - LIBELLE	DEV	QTE	VALEUR BOURSIERE	% AN	HORS BILAN	% HB
PORTEFEUILLE						
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES						
ACTIONS ORDINAIRES						
AU000000CSL8-000 CSL LIMITED	AUD	3915	285 805,42	1,32%		
BE0003739530-000 UCB -UNION CHIMIQUE BELGE	EUR	2267	156 037,61	0,72%		
CA91911K1021-000 VALEANT PHARMACEUTICALS INT	CAD	2830	62 013,41	0,29%		
CH0012005267-000 NOVARTIS AG REG.	CHF	24315	1 708 041,56	7,86%		
CH0012032048-000 ROCHE HOLDING BJ	CHF	7802	1 728 835,97	7,95%		
DE000BAY0017-000 BAYER AG	EUR	7950	710 968,50	3,27%		
DK0060534915-000 NOVO NORDISK B	DKK	16940	626 102,29	2,88%		
FR0000120578-000 SANOFI	EUR	12074	816 685,36	3,76%		
GB0009252882-000 GLAXOSMITHKLINE	GBP	40628	775 255,26	3,57%		
GB0009895292-000 ASTRAZENECA PLC	GBP	11208	651 369,08	3,00%		
IE00BY9D5467-000 ALLERGAN PLC	USD	3872	798 996,79	3,68%		
JE00B2QKY057-000 SHIRE	GBP	7941	460 949,30	2,12%		
JP3160400002-000 EISAI CO LTD	JPY	2280	126 751,79	0,58%		
JP3347200002-000 SHIONOGI & CO	JPY	3653	166 418,39	0,77%		
JP3463000004-000 TAKEDA PHARMACEUTIC.CO LTD	JPY	6850	292 135,03	1,34%		
JP3475350009-000 DAIICHI SANKYO	JPY	5786	123 558,14	0,57%		
JP3519400000-000 CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	2200	70 713,59	0,33%		
JP3942400007-000 ASTELLAS PHARMA INC	JPY	18000	250 446,55	1,15%		
NL0011031208-000 MYLAN NV F	USD	3520	120 224,35	0,55%		
US00287Y1091-000 ABBVIE INC	USD	14243	804 861,58	3,70%		
US00846U1016-000 AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	3050	128 684,26	0,59%		
US0153511094-000 ALEXION PHARM	USD	1930	211 900,55	0,98%		
US0311621009-000 AMGEN	USD	6805	1 017 061,24	4,68%		
US09062X1037-000 BIOGEN INC	USD	1894	531 205,82	2,44%		
US1101221083-000 BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	14812	715 583,76	3,29%		
US1510201049-000 CELGENE CORP	USD	7236	677 698,31	3,12%		
US3755581036-000 GILEAD SCIENCES	USD	12718	901 575,27	4,15%		
US4781601046-000 JOHNSON & JOHNSON	USD	20048	2 121 915,81	9,76%		
US5324571083-000 ELI LILLY AND CO.	USD	8625	620 233,40	2,85%		
US58933Y1055-000 MERCK AND CO INC.	USD	20325	1 136 531,90	5,23%		
US7170811035-000 PFIZER	USD	58438	1 773 402,97	8,16%		
US75886F1075-000 REGENERON PHARM	USD	700	252 140,49	1,16%		
US8835561023-000 THERMO FISCHER SCIENTIFIC	USD	3403	484 975,52	2,23%		
US92532F1003-000 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1796	140 336,13	0,65%		
US9418481035-000 WATERS CORP	USD	749	106 360,55	0,49%		
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES			21 555 775,95	99,18%		
TOTAL PORTEFEUILLE			21 555 775,95	99,18%		
LIQUIDITES						
OPERATEURS DEBITEURS & AUTRES CREANCES						
413 - COUPONS A RECEVOIR	EUR		8 109,79	0,04%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	GBP	8 473,04	9 840,59	0,05%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	USD	7 147,48	6 403,98	0,03%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	AUD	2 429,86	1 657,82	0,01%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	JPY	1 193 052,43	10 549,58	0,05%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	CHF	30 291,00	27 851,23	0,13%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	CHF	26 968,14	24 796,01	0,11%		
OPERATEURS DEBITEURS & AUTRES CREANCES			89 209,00	0,41%		
OPERATEURS CREDITEURS & AUTRES DETTES						
488 - REPARTITION PERIODIQUE FRAIS	EUR		-70 660,26	-0,33%		
OPERATEURS CREDITEURS & AUTRES DETTES			-70 660,26	-0,33%		

DETAIL DU PORTEFEUILLE EN EURO AU 30 SEPTEMBRE 2016

CODE ISIN - DOSSIER TITRE - LIBELLE	DEV	QTE	VALEUR BOURSIERE	% AN	HORS BILAN	% HB
DISPONIBILITES						
51 - BANQUES, ORGANISMES ET ETABL.FI	EUR		158 867,75	0,73%		
DISPONIBILITES			158 867,75	0,73%		
TOTAL LIQUIDITES			177 416,49	0,82%		
ACTIF NET			21 733 192,44	100,00%		
NOMBRE DE PARTS			121 277,43			
VALEUR LIQUIDATIVE			179,20			

En application du huitième alinéa du 1 de l'art. 242 ter de Code Général des Impôts, l'information relative au quota d'investissement doit figurer dans l'inventaire de l'OPCVM : le FCP STRATEGIE INDICE SANTE est investi à 25% et moins en créances ou produits assimilés.