

RAPPORT ANNUEL

STRATEGIE INDICE TECHNO

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 TECHNO

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 TECHNO 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.

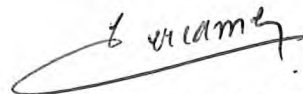
3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

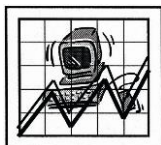
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la société de gestion et dans les documents adressés aux porteurs de parts sur la situation financière et les comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 23 novembre 2016

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés



Jean-Pierre VERCAMER



Stratégie Indice Techno (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 Techno 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 Information Technology.

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 Asset Management.

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 Information Technology (cours de clôture, dividendes nets réinvestis) en euro, minorée des frais de gestion.

La Sicav Sécuri-Taux, OPCVM monétaire du Groupe Legal & General, 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.

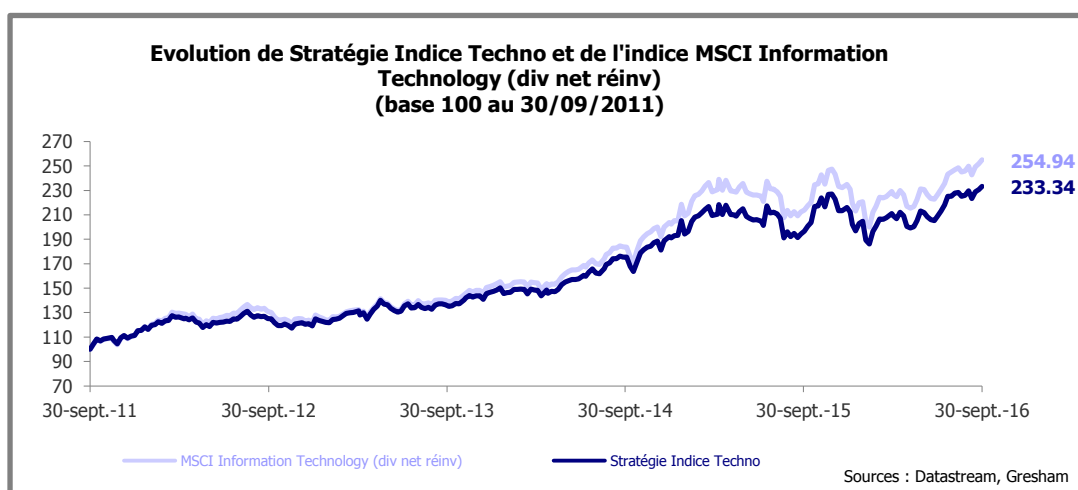
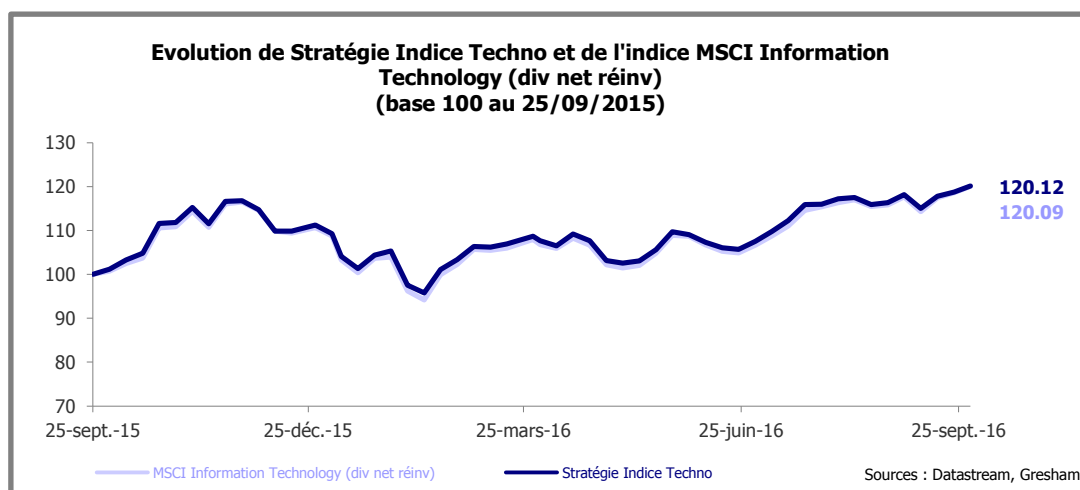
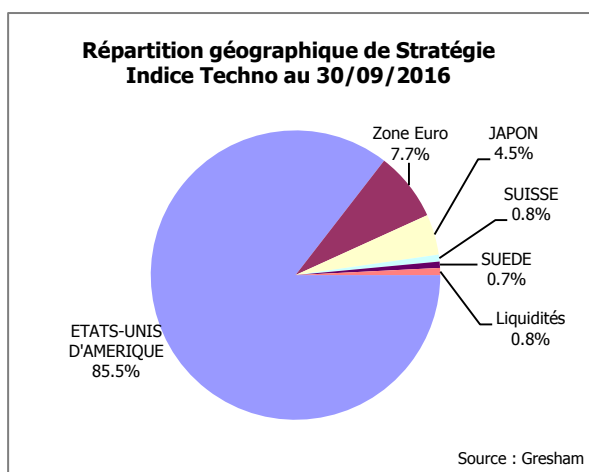
Outre les honoraires de gestion, la société de gestion ne perçoit aucune quote-part de la commission de mouvements relative aux opérations sur instruments financiers. Cette commission reste acquise à l'établissement dépositaire.

Du 25 septembre 2015 au 30 septembre 2016, la valeur liquidative publiée de Stratégie Indice Techno est passée de € 836.74 à € 1 005.07, soit une hausse de 20.12%. Dans le même temps, l'indice MSCI Information Technology (div net réinv) a enregistré une hausse (devise incluse) de 20.09%.

En terme de sous-secteurs, les semi-conducteurs et les Softwares affichent les plus fortes performances. En terme géographique, on note un fort retour des valeurs technologiques US suite au Brexit. L'exposition action est restée proche de 99.5% tout au long de l'exercice écoulé. Les principales lignes du portefeuille sont celles de l'indice de référence, à savoir Apple, Microsoft et Facebook.

		MSCI Information
Performances au 30/09/2016	Stratégie Indice Techno	Technology (div net réinv) (devise incluse)
Depuis le 25/09/2015	20.12%	20.09%
Depuis le 26/09/2014	32.99%	38.67%

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	3 369 885.13
Montants des cessions	3 337 396.53

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	18 707 146,43	16 106 928,96
Créances		
Autres	11 355,42	5 854,13
Comptes financiers		
Comptes à vue	197 263,74	184 012,44
Total de l'actif	18 915 765,59	16 296 795,53

Passif

	30/09/2016	25/09/2015
Capitaux propres		
Capital	18 049 631,14	15 227 769,89
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)	665 002,66	1 027 816,85
Résultat de l'exercice (a,b)	141 384,07	-10 335,43
Total des capitaux propres	18 856 017,87	16 245 251,31
(= Montant représentatif de l'actif net)		
Dettes		
Autres	59 747,72	51 544,22
Total du passif	18 915 765,59	16 296 795,53

(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	379 852,45	195 924,74
Total I	379 852,45	195 924,74
Charges sur opérations financières		
Charges sur dettes financières	-30,70	-53,20
Total II	-30,70	-53,20
Résultat sur opérations financières (I - II)	379 821,75	195 871,54
<i>Autres produits (III)</i>	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-222 551,23	-205 590,57
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	157 270,52	-9 719,03
<i>Régularisation des revenus de l'exercice (V)</i>	-15 886,45	-616,40
Acomptes sur résultat versés au cours de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	141 384,07	-10 335,43

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	+	16 245 251,31	12 377 946,68
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	+	3 093 307,65	7 378 070,49
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-	-3 649 780,19	-5 051 547,26
Plus-values réalisées sur instruments financiers	+	729 965,46	816 561,56
Moins-values réalisées sur instruments financiers	-	-242 489,73	-47 845,25
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	-	-83 228,90	-124 822,63
Différences de change	+ /-	294 347,26	433 593,58
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers	+ /-	2 311 374,49	473 013,17
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>		<i>5 836 077,62</i>	<i>3 524 703,13</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1:</i>		<i>-3 524 703,13</i>	<i>-3 051 689,96</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	+/-	157 270,52	-9 719,03
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	=	18 856 017,87	16 245 251,31

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	197 263,74
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	197 263,74	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)

	JPY	SEK	USD
Actif			
Actions et valeurs assimilées	854 397,65	132 798,75	16 723 661,99
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Créances	4 364,17	0,00	4 541,42
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00
Hors-Bilan			
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	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 EUR	2 449,83
Coupons à recevoir en actions en JPY	4 364,17
Coupons à recevoir en actions en USD	4 541,42

Opérateurs créditeurs et autres dettes

Répartition périodique des frais	59 747,72
----------------------------------	-----------

3.6 - Capitaux propres

Nombres de titres	
émis pendant l'exercice	3 353,30
rachetés pendant l'exercice	4 007,49
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)	222 551,23
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	141 384,07	-10 335,43
Total	141 384,07	-10 335,43
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	141 384,07	-10 335,43
Total	141 384,07	-10 335,43
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	665 002,66	1 027 816,85
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	665 002,66	1 027 816,85
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	665 002,66	1 027 816,85
Total	665 002,66	1 027 816,85
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	4 352 694,29	8 074,27	539,08	-	-	-	-0,25
27/09/2013	5 898 899,00	10 046,43	587,16	-	-	-	1,69
26/09/2014	12 377 946,68	16 378,32	755,75	-	-	-	10,56
25/09/2015	16 245 251,31	19 414,92	836,74	-	-	-	52,40
30/09/2016	18 856 017,87	18 760,73	1 005,07	-	-	-	42,98

(*) 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 TECHNO
(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						
CH0102993182-000 TE CONNECTIVITY	USD	2520	145 361,17	0,77%		
DE0007164600-000 SAP AG	EUR	6421	519 587,32	2,76%		
FI0009000681-000 NOKIA	EUR	41267	212 937,72	1,13%		
IE00B4BNMY34-000 ACCENTURE PLC CLASS A	USD	4197	459 409,99	2,44%		
JP3242800005-000 CANON INC	JPY	7100	183 542,75	0,97%		
JP3249600002-000 KYOCERA CORP	JPY	2200	93 824,39	0,50%		
JP3756600007-000 NINTENDO	JPY	800	188 204,09	1,00%		
JP3788600009-000 HITACHI	JPY	32300	133 838,36	0,71%		
JP3814000000-000 FUJIFILM HOLDING	JPY	3200	105 204,70	0,56%		
JP3914400001-000 MURATA MFG	JPY	1300	149 783,36	0,79%		
NL0010273215-000 ASML HOLDING	EUR	2700	263 763,00	1,40%		
SE0000108656-000 TEL.ERICSSON S.B	SEK	20624	132 798,75	0,70%		
SG9999014823-000 BROADCOM LTD	USD	2797	432 343,37	2,29%		
US00724F1012-000 ADOBE SYSTEM	USD	3315	322 381,60	1,71%		
US02079K1079-000 ALPHABET INC CL C	USD	1305	908 846,38	4,82%		
US02079K3059-000 ALPHABET INC CL A	USD	1276	919 255,05	4,88%		
US0378331005-000 APPLE COMPUTER	USD	17795	1 802 459,23	9,56%		
US0382221051-000 APPLIED MATERIAL	USD	7541	203 710,38	1,08%		
US0530151036-000 AUTOMATIC DATA	USD	3066	242 291,19	1,28%		
US17275R1023-000 CISCO SYSTEM INC.	USD	29983	852 128,63	4,52%		
US1924461023-000 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	4480	191 506,85	1,02%		
US2193501051-000 CORNING INC	USD	7598	161 000,54	0,85%		
US24703L1035-000 DELL TECHNOLOGIES INC	USD	1432	61 329,27	0,33%		
US2786421030-000 EBAY INC	USD	7319	215 746,89	1,14%		
US30303M1027-000 FACEBOOK INC A	USD	9880	1 135 478,54	6,02%		
US40434L1052-000 HP INC	USD	12039	167 516,95	0,89%		
US42824C1099-000 HEWLETT PACKARD ENT. CO	USD	10939	222 974,87	1,18%		
US4581401001-000 INTEL CORP	USD	26302	889 616,07	4,72%		
US4592001014-000 IBM	USD	6286	894 660,96	4,74%		
US4612021034-000 INTUIT INC	USD	1510	148 835,32	0,79%		
US53578A1088-000 LINKEDIN CORP	USD	850	145 553,27	0,77%		
US57636Q1040-000 MASTERCARD CL A	USD	6440	587 222,29	3,11%		
US5949181045-000 MICROSOFT	USD	34362	1 773 363,68	9,40%		
US5951121038-000 MICRON TECHNOLOGY	USD	6950	110 716,78	0,59%		
US6200763075-000 MOTOROLA SOLTN EX DISTRIB	USD	1035	70 737,21	0,38%		
US68389X1054-000 ORACLE	USD	20847	733 688,88	3,89%		
US7043261079-000 PAYCHEX INC	USD	2300	119 255,44	0,63%		
US70450Y1038-000 PAYPAL HOLDING INC	USD	7309	268 300,09	1,42%		
US7475251036-000 QUALCOMM INC	USD	9853	604 722,25	3,21%		
US79466L3024-000 SALESFORCE COM	USD	4150	265 226,68	1,41%		
US8715031089-000 SYMANTEC CORP	USD	4643	104 416,54	0,55%		
US8825081040-000 TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5955	374 448,44	1,99%		
US92826C8394-000 VISA INC	USD	11786	873 310,81	4,63%		
US9581021055-000 WESTER DIGITAL CORP	USD	1562	81 829,71	0,43%		
US9843321061-000 YAHOO INC	USD	6060	234 016,67	1,24%		
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES			18 707 146,43	99,21%		
TOTAL PORTEFEUILLE			18 707 146,43	99,21%		

DETAIL DU PORTEFEUILLE EN EURO AU 30 SEPTEMBRE 2016

CODE ISIN - DOSSIER TITRE - LIBELLE	DEV	QTE	VALEUR BOURSIERE	% AN	HORS BILAN	% HB
LIQUIDITES						
OPERATEURS DEBITEURS & AUTRES CREANCES						
413 - COUPONS A RECEVOIR	EUR		2 449,83	0,01%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	USD	5 068,68	4 541,42	0,02%		
413 - COUPONS A RECEVOIR	JPY	493 544,18	4 364,17	0,02%		
OPERATEURS DEBITEURS & AUTRES CREANCES			11 355,42	0,06%		
OPERATEURS CREDITEURS & AUTRES DETTES						
488 - REPARTITION PERIODIQUE FRAIS	EUR		-59 747,72	-0,32%		
OPERATEURS CREDITEURS & AUTRES DETTES			-59 747,72	-0,32%		
DISPONIBILITES						
51 - BANQUES, ORGANISMES ET ETABLFI	EUR		197 263,74	1,05%		
DISPONIBILITES			197 263,74	1,05%		
TOTAL LIQUIDITES			148 871,44	0,79%		
ACTIF NET			18 856 017,87	100,00%		
NOMBRE DE PARTS			18 760,73			
VALEUR LIQUIDATIVE			1 005,07			

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 TECHNO est investi à 25% et moins en créances ou produits assimilés.