

ODDO AVENIR EUROPE

Fondo de Inversión Colectivo (FIC)

Fondo de acciones europeas de mediana capitalización

1 2 3 4 5 6 7
 Escala de riesgo y de rendimiento**

LANZADO EN MAYO
1999

★★★★★
 MORNINGSTAR™

€1.71 M
 DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN

PROCESO DE INVERSIÓN ESTABLE Y DEMOSTRADO

- La gestión de acciones Mid Cap Europe es el centro de la estrategia y de la experiencia demostrada por Oddo Meriten AM desde hace 25 años. Un historial de rentabilidad de los más extensos que existen en la industria
- Una filosofía de inversión estable y, por tanto, visible en el tiempo: invertir únicamente en creadores de valores durante todo el ciclo
- Un proceso de decisión de inversión profesional
- Una rotación reducida de la cartera (~30%), prueba de una verdadera gestión de convicción

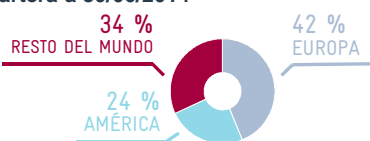
ANÁLISIS FUNDAMENTAL, EL ADN DEL GRUPO ODDO

- Un equipo de gestión que se basa en un análisis fundamental. Años de experiencia comunes en la oficina de análisis de Oddo Securities
- Gestores en contacto con las empresas

INVERSIÓN EN EMPRESAS EUROPEAS CON DIMENSIÓN INTERNACIONAL

Selección de valores de calidad orientados a los mercados internacionales

Reparto del volumen de facturación de las empresas en cartera a 30/06/2014



GENERACIÓN PERMANENTE DE IDEAS

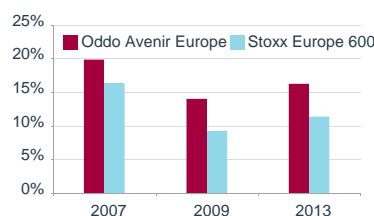
- Nuevas ideas de inversión que se integran regularmente en la cartera

AÑOS	NUEVAS POSICIONES	TODAVÍA PRESENTES EN 2014
2011	16	4
2012	17	8
2013	32	21

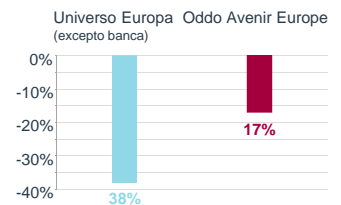
CARTERA INVERTIDA EN VALORES DE CALIDAD

- Selección de valores de calidad, rentables y escasamente endeudados en relación al mercado

Retorno sobre fondos propios superiores a la media del mercado



Ratios de endeudamiento 2013 de las empresas en cartera



- No se realiza una apuesta macroeconómica sino una subponderación estructural de actividades poco creadoras de valor y/o puramente domésticas en beneficio de una sobreponderación estructural de otros sectores con más oportunidades de inversión según nuestros análisis

*MSCI Europe Smid Cap NR EUR. Categoría Morningstar™: Acciones Europa Mediana Capitalización. Fuentes: Oddo Meriten AM SA, Morningstar™. Datos a 31/01/2015

** Indicador sintético de riesgo y de rendimiento: a menor riesgo, rendimiento potencialmente menor y, a mayor riesgo, rendimiento potencialmente mayor. El perfil de riesgo no es constante y podrá evolucionar en el tiempo.

UN EQUIPO DE GESTIÓN EXPERTO*



PASCAL RIÉGIS
25 años de experiencia en la industria de inversión
RESPONSABLE DE GESTIÓN DE VALORES DE PEQUEÑA Y
MEDIANA CAPITALIZACIÓN



GRÉGORY DESCHAMPS
19 años de experiencia en la industria de inversión
GESTOR DE VALORES DE PEQUEÑA Y MEDIANA
CAPITALIZACIÓN



FRÉDÉRIC DOUSSARD
12 años de experiencia en la industria de inversión
GESTOR DE VALORES DE PEQUEÑA Y
MEDIANA CAPITALIZACIÓN



SÉBASTIEN MAILLARD
8 años de experiencia en la industria de inversión
GESTOR DE VALORES DE PEQUEÑA Y MEDIANA
CAPITALIZACIÓN

*Equipo de gestión actual, susceptible a cambios

LOS RIESGOS

El fondo Oddo Avenir Europe está asociado principalmente con los riesgos siguientes: riesgo de pérdida de capital, riesgo inherente a las acciones, riesgo vinculado a la inversión en compañías de pequeña y mediana capitalización, riesgo de tasas de interés, riesgo vinculado a la gestión discrecional, riesgo de contrapartida, riesgo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de sobreexposición.

Se recomienda a los inversores que consulten el Documento de Información Clave para el Inversor, así como el folleto informativo del fondo para conocer con más detalle los riesgos a los que está expuesto el fondo.

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Indicador de referencia	MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR
Objetivo de la gestión	El crecimiento del capital a largo plazo superando su índice de referencia, el índice MSCI Smid Cap Net Return EUR, en un horizonte de inversión mínimo de 5 años
Duración aconsejada de la inversión	5 años
Fecha de constitución	25 de mayo de 1999
Elegibilidad al PEA	Sí
Clasificación AMF	Acciones internacionales

CLASES DE PARTICIPACIONES

	PARTICIPACIONES A	PARTICIPACIONES D
Código ISIN	FR0000974149	FR0011380070
Divisa	EUR	EUR
Aplicación del resultado	Capitalización	Capitalización
Suscripción mínima inicial	1 milésima de participación	1 milésima de participación
Comisión de suscripción	4% máximo de los activos netos no adquirido al OICVM	4% máximo de los activos netos no adquirido al OICVM
Gastos fijos de gestión	Máximo 2,00% impuestos incluidos de los activos netos , excluidos OICVM	Máximo 2,00% impuestos incluidos de los activos netos , excluidos OICVM
Comisión de reembolso	Exento	Exento
Comisión de exceso de rentabilidad	Máximo 20% del exceso de rentabilidad del fondo con respecto al índice de referencia siempre y cuando la rentabilidad del fondo sea positiva	
Comisión de movimiento	Además de los gastos indicados en el recuadro se pueden cobrar comisiones de traspaso, tal y como se definen en el folleto informativo	

ESTRUCTURA E INFORMACIONES TÉCNICAS

Forma jurídica	Fondo de Inversión Colectiva (FIC) de derecho francés
Sociedad de gestión	Oddo Meriten Asset Management SA
Depositario	Oddo et Cie
Suscripción / reembolsos	A diario valor liquidativo desconocido hasta las 11:15 h.
Frecuencia de valoración	Diaria

Este documento tiene carácter promocional y ha sido creado por Oddo Meriten Asset Management SA. Su entrega a los inversores corresponde a cada entidad comercializadora, distribuidor o asesor. Se recomienda a los posibles inversores que consulten a un asesor de inversión antes de suscribir el fondo regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF). Los inversores deben tener en cuenta que el fondo conlleva un riesgo de pérdida del capital, así como diversos riesgos relacionados con los instrumentos y estrategias incluidos en las carteras. Si deciden suscribirse, los inversores deben consultar obligatoriamente el Documento de datos fundamentales para el inversor y el Folleto para conocer en detalle los riesgos que comporta la inversión. El valor de la inversión puede incrementarse o disminuir, y es posible que no pueda recuperar la totalidad de la cantidad invertida. La inversión debe realizarse atendiendo a sus objetivos de inversión, su horizonte de inversión y su capacidad de asumir el riesgo relacionado con la transacción. Oddo Meriten AM SA tampoco se hace responsable de los daños directos o indirectos derivados del uso de la presente publicación o de la información que figura en la misma. La información se ofrece a título indicativo y está sujeta a cambio en todo momento sin previo aviso.

Se recuerda que la rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura ni se mantiene constante a lo largo del tiempo. La rentabilidad se indica una vez descontados los gastos, salvo los posibles gastos de suscripción cobrados por el distribuidor y los impuestos locales. Las opiniones expresadas en el presente documento corresponden a nuestras previsiones de mercado en el momento de la publicación del documento, pueden variar en función de las condiciones de mercado y no comprometen en ningún caso la responsabilidad contractual de Oddo Meriten AM SA.

Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se ofrecen únicamente a título indicativo. El valor liquidativo válido será el que figure en la notificación de operación y los extractos. La suscripción y el reembolso de IIC se realizan a un valor liquidativo desconocido.

El Documento de datos fundamentales para el inversor (Francés, Inglés, Italiano, Español, Alemán, Holandés, Sueco) y el folleto (Francés, Inglés) se encuentran disponibles de forma gratuita en Oddo Meriten AM SA, www.oddoam.com o en los distribuidores autorizados. Los informes anual y semestral pueden obtenerse de forma gratuita en Oddo Meriten AM SA o en el sitio web www.oddoam.com.

Oddo Meriten Asset Management SA (Francia)

Sociedad Gestora de Carteras constituida como sociedad anónima con un capital de 7.500.000€
Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n° GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris
12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia - Tel.: 33 1 44 51 85 00 - www.oddoam.com