

# ODDO OBLIGATIONS COURT TERME

Fonds commun de placement (FCP) de droit français

Fonds investi essentiellement dans des obligations Investment Grade de courte maturité



LANCÉ EN  
**FÉVRIER 2002**

★★★★  
 MORNINGSTAR™

€191M  
 D'ENGAGEMENT SOUS GESTION

## EXPERTISE TAUX DE ODDO MERITEN AM

- 5.4 Md € sous gestion dont 1.5Md€ en gestion Investment Grade, toutes maturités confondues
- Une couverture étendue et approfondie des grandes classes d'actifs obligataires : Investment Grade, obligations convertibles, High Yield, Monétaire.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

- Gestion active d'un portefeuille d'obligations publiques ou privées de courte maturité, essentiellement Investment Grade.
- Diversification en titres High Yield à hauteur de 10% maximum de l'actif, pour capter le surcroît de rendement

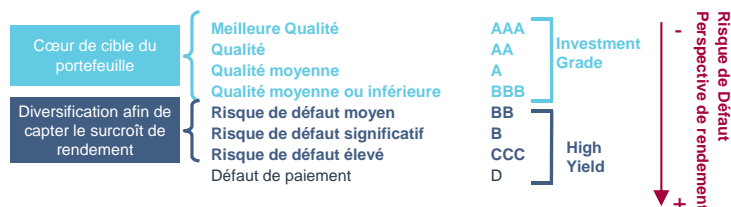
## STRATÉGIE DU FONDS

- Approche d'investissement disciplinée et contrôlée qui combine analyse « Bottom-Up » des émetteurs et retour « Top Down » d'allocation sectorielle et géographique
- Des obligations de courte maturité afin d'être moins exposé au risque de taux d'intérêt.
- Une gestion contrainte en niveau de risque (volatilité maximale 1.5%)

## LES OBLIGATIONS INVESTMENT GRADE, CŒUR DE CIBLE DE NOS INVESTISSEMENTS

La notation est une appréciation de la capacité financière de l'émetteur à honorer sa dette. Plus la note est bonne, moins le risque de défaut de l'émetteur est élevé.

### Echelle de notation (agence de notation et/ou analyses internes)



## LA RECHERCHE CRÉDIT CHEZ ODDO MERITEN AM

- |   |   |
|---|---|
| Recherche crédit « Buy Side » Oddo Meriten AM | <ul style="list-style-type: none"> <li>Equipe de 5 analystes/gérants chargés d'analyser les émetteurs non notés et High Yield</li> <li>Rapports de recherche sur les valeurs</li> </ul>                                     |
| Contrat avec une société indépendante         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Bureau de recherche crédit indépendant Spread Research spécialisé sur les émetteurs non notés et High Yield</li> </ul>   |
| Recherche externe                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Les grandes banques</li> <li>Bureau d'étude de Oddo Securities composé de 5 analystes crédit senior et 30 analystes actions</li> <li>Etude crédit et actions quotidiennes</li> </ul> |

## DEFINITION

**Maturité d'une obligation** : Temps qui sépare la date à laquelle une obligation est émise de la date à laquelle elle est remboursée. Plus la maturité d'une obligation est courte, moins le risque de taux d'intérêt et le risque de défaut sont élevés.

**Risque de taux d'intérêt** : Risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

**Risque de défaut** : Risque que l'émetteur de l'obligation ne parvienne pas à payer les intérêts et/ou le capital émis

**Volatilité** : Indicateur de risque qui mesure l'ampleur des variations observées d'un portefeuille (ou d'un indice) sur une période donnée. Plus la volatilité est faible, moins le fonds est risqué

Source : Oddo Meriten AM SA. Données au 31/05/2015. Notation Morningstar™ au 31/05/2015. Catégorie : Obligations EUR Très Court Terme

\*Indicateur synthétique de risque et de rendement : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

## ÉQUIPE DE GESTION\*



**CYRIELLE BOYER**  
10 ans d'expérience dans l'investissement  
GÉRANTE OBLIGATAIRE



**ALEX EVENTON**  
10 ans d'expérience dans l'investissement  
GÉRANT OBLIGATAIRE

\* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

## RISQUES

Le fonds Oddo Obligations Court Terme est principalement associé aux risques suivants: risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de contrepartie, risque de crédit, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme et de surexposition, risque de liquidité des actifs sous jacents et à titre accessoire, risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risque pays émergents et risque de change.

**L'investisseur est invité à consulter le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.**

## CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

<b>Objectif de gestion</b>	L'objectif du fonds est d'obtenir un rendement supérieur à l'EONIA avec une durée de placement recommandée de 18 mois en maîtrisant la volatilité.
<b>Indicateur de référence</b>	EONIA OIS
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	18 mois
<b>Date de création</b>	25/02/2002
<b>Catégorie Morningstar™</b>	Obligations EUR Très Court Terme

## CLASSES DE PARTS

C

<b>Code ISIN</b>	FR0007067673
<b>Devise</b>	EUR
<b>Affectation des résultats</b>	Capitalisation
<b>Souscription minimale initiale</b>	1 part
<b>Commission de souscription</b>	4% maximum
<b>Frais de gestion fixes</b>	0.40% TTC de l'actif net (hors OPCVM)
<b>Commission de rachat</b>	Néant
<b>Commission de surperformance</b>	15% TTC de la performance excédant celle de l'EONIA OIS +0.50%

## STRUCTURE ET INFORMATIONS TECHNIQUES

<b>Statut juridique</b>	FCP
<b>Société de gestion</b>	Oddo Meriten Asset Management SA
<b>Dépositaire</b>	Oddo & Cie
<b>Souscriptions/Rachats</b>	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (heure de Paris)
<b>Fréquence de valorisation</b>	Quotidienne

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par Oddo Meriten Asset Management SA. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuilles. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. Oddo Meriten AM SA ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles sont présentées nettes de frais en dehors des frais éventuels de souscription pris par le distributeur et des taxes locales. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication de document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle de Oddo Meriten AM SA. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue. Le DICI (français, anglais) et le prospectus (anglais, français) sont disponibles gratuitement auprès de Oddo Meriten AM SA sur [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com) ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de Oddo Meriten AM SA ou sur le site Internet [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com).

### Oddo Meriten Asset Management SA (France)

Société de gestion de portefeuille constituée sous la forme d'une société anonyme au capital de 7 500 000€  
Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél.: 33(0)1 44 51 85 00 - [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com)