

30 septembre 2019

Oddo Retraite Vitalite



A - Eur | GESTION DIVERSIFIÉE - DYNAMIQUE - ALLOCATION D'ACTIFS TRADITIONNELLE

Actif net du fonds 4,8 M€
 Valeur liquidative 1 588,23€
 Evolution vs M-1 28,41€

Catégorie Morningstar :
 Allocation EUR Modérée
 ★★★

Morningstar™ au
 30/09/2019

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
 Echelle de risque et de rendement (1)

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR

Gérants

Matthieu BARRIERE, Arthur TONDOUX

Caractéristiques

Indicateur de référence : 60% Euro Stoxx 50 (Net return) + 40% EuroMTS Broad Investment Grade Eurozone Government 7-10Y 1730

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création du fonds : 09/09/2011

Date initiale de performance : 12/09/2011

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0011079847
Code Bloomberg	ODDOREV FP
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	10000 EUR
Commission de souscription	4 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	2% TTC maximum Actif net
Commission de surperformance	N/A
Frais courants	2,35%
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS
Dépositaire	ODDO BHF SCA, France (Paris)
Valorisateur :	EFA
Souscriptions / Rachats	17h45, à J+1
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Commission de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés ci-dessus.

Indicateurs techniques et de risque*

	3 ans	5 ans
Tracking Error	0,78%	0,81%
Ratio de Sharpe	0,60	0,35
Ratio d'information	-2,71	-2,15
Sensibilité de la poche taux	7,73	

Stratégie d'investissement

Le Fonds cherche, via une exposition principalement aux marchés actions, à surperformer l'indicateur de référence composite 40% EuroMTS Broad Investment Grade 7/10 ans coupons réinvestis et 60% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis après déduction des frais de gestion réels sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du	30/09/2014	30/09/2015	30/09/2016	29/09/2017	28/09/2018
au	30/09/2015	30/09/2016	29/09/2017	28/09/2018	30/09/2019
Fonds	0,6%	2,3%	9,7%	-2,7%	6,8%
Indicateur de référence	1,6%	3,6%	12,1%	-1,5%	9,8%

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

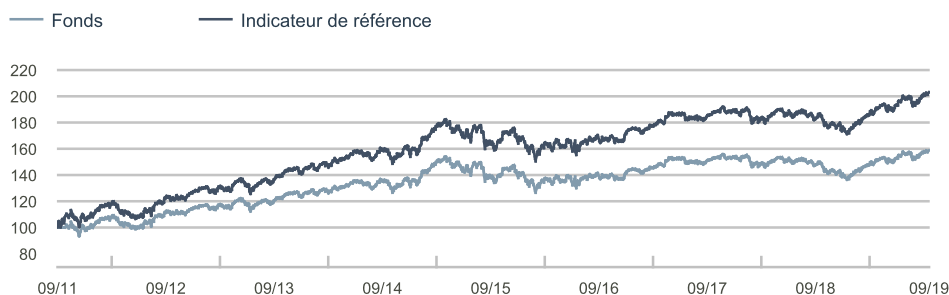
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	6,6%	4,5%	1,9%	5,0%	-8,6%
Indicateur de référence	9,5%	5,3%	4,4%	6,0%	-6,7%

Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	4,46%	3,23%	5,91%	1,82%	14,75%	6,76%	13,98%	17,25%	58,82%
Indicateur de référence	6,66%	5,00%	8,84%	2,38%	17,22%	9,83%	21,33%	27,63%	98,06%

Evolution de la performance depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	8,15%	7,67%	9,92%
Indicateur de référence	8,53%	8,10%	10,36%

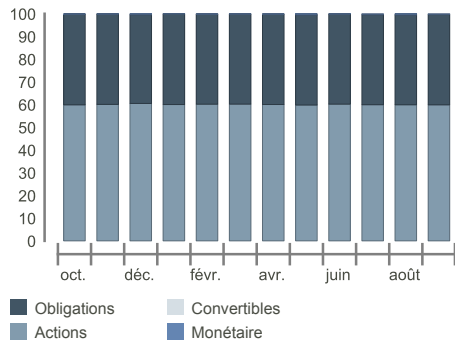
*La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

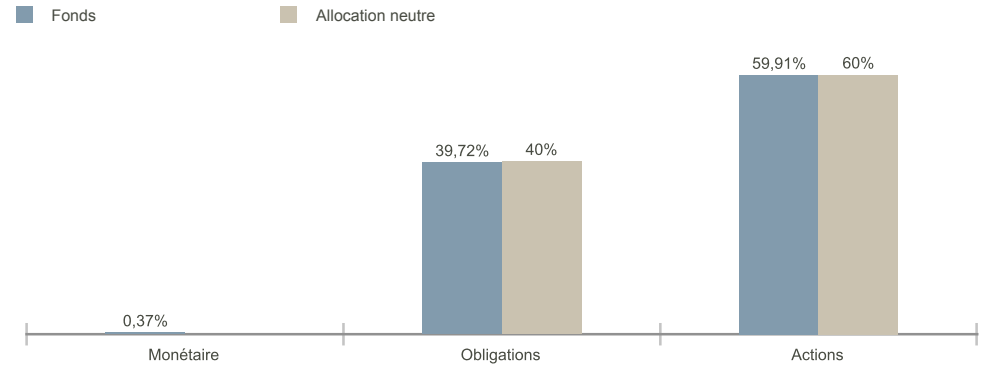
Changement d'indicateur de référence le 31/05/2012 : 60% Euro Stoxx 50 (TR Net) + 40% EuroMTS Investment Grade Broad 7-10Y. Ancien indicateur de référence : 60% Euro Stoxx 50 (TR Net) + 40% EuroMTS 7-10 (17:30)

(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

Evolution de l'allocation d'actifs (12 mois glissants)



Allocation d'actifs par rapport à l'allocation neutre :



Allocation neutre : 60% Euro Stoxx 50 (Net return) + 40% EuroMTS Broad Investment Grade Eurozone Government 7-10Y 1730

10 premiers fonds (ou ETF) en portefeuille, hors monétaires

Valeur	Poids	Classe d'actifs	Zone géographique
Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invgr Dr	18,3%	Obligation	Europe
Ishares Euro Stoxx 50	17,9%	Action	Europe
Lyx Etf Eurostoxx 50 Dr	17,0%	Action	Europe
Amundi Etf Govt Bond Euromts	15,5%	Obligation	Europe
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	10,7%	Action	Europe
Oddo Bhf Avenir Euro Cr-Eur	8,1%	Action	Europe
Ishares Euro Govt 7-10Yr	5,9%	Obligation	Europe
Oddo Bhf Valeurs Rendement Cr-Eur	3,9%	Action	Europe
Oddo Bhf Immobilier Cr-Eur	2,5%	Action	Europe

Nombre de fonds	9
-----------------	---

Principales opérations sur le mois

Date	Achats	Montant	Date	Ventes	Montant
06/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invgr Dr	34351,56	11/09/2019	Lyx Etf Eurostoxx 50 Dr	81731,47
13/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invgr Dr	18966,9	11/09/2019	Amundi Etf Govt Bond Euror	50574,04
23/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	10218,46	10/09/2019	Ishares Euro Stoxx 50	49503,14
			10/09/2019	Amundi Etf Govt Bond Euror	28093,79
			13/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	25246,82
			06/09/2019	Ishares Euro Stoxx 50	24688,59
			24/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invgr Dr	13374,57
			27/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	7858,64
			03/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	7611,72
			30/09/2019	Ishares Euro Stoxx 50	7224,83

RISQUES: Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risques liés à l'utilisation de surexposition et à titre accessoire : risque de change

AVERTISSEMENT : Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. 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 réglementés 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 BHF ASSET MANAGEMENT SAS 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 du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. 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 (FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.