

30 septembre 2019

Oddo Retraite Equilibre



65 - Eur | GESTION DIVERSIFIÉE - EQUILBRÉE - ALLOCATION D'ACTIFS TRADITIONNELLE

Actif net du fonds 17,4 M€
 Valeur liquidative 1 581,40€
 Evolution vs M-1 15,31€

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 : 40% Euro Stoxx 50 (Net return) + 60% 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 : 09/09/2011

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0011079508
Code Bloomberg	ODDRE65 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	1,40% TTC maximum de l'actif net.
Commission de surperformance	N/A
Frais courants	1,74%
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	0,73%	0,77%
Ratio de Sharpe	0,75	0,55
Ratio d'information	-2,21	-1,66
Sensibilité de la poche taux	7,90	

Stratégie d'investissement

Le Fonds cherche, via une allocation équilibrée entre actions et taux, à surperformer l'indicateur de référence composite (60% EuroMTS Broad Investment Grade 7/10 ans coupons réinvestis et 40% Eurostoxx 50 dividendes nets réinvestis) après déduction des frais de gestion réels propres à chacune des catégories de parts 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	2,2%	4,3%	5,3%	-1,7%	8,2%
Indicateur de référence	2,7%	5,2%	7,0%	-0,8%	10,6%

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

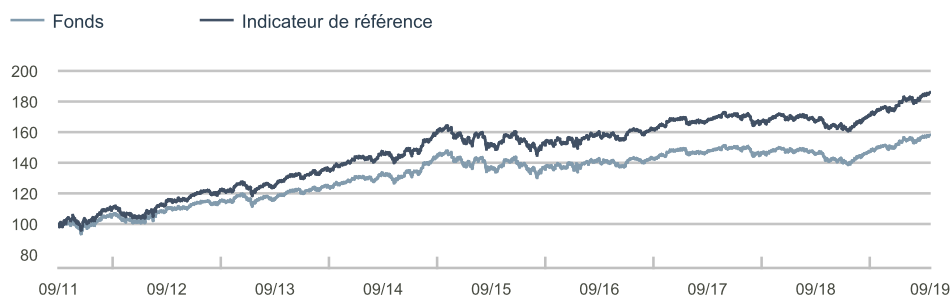
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	9,8%	3,9%	2,6%	3,8%	-5,5%
Indicateur de référence	12,1%	4,3%	4,4%	4,5%	-4,0%

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	3,84%	3,60%	5,85%	0,98%	12,92%	8,17%	11,97%	19,34%	58,14%
Indicateur de référence	5,51%	4,89%	8,00%	1,45%	14,84%	10,64%	17,45%	26,96%	86,05%

Evolution de la performance depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5,65%	5,41%	7,01%
Indicateur de référence	5,97%	5,77%	7,41%

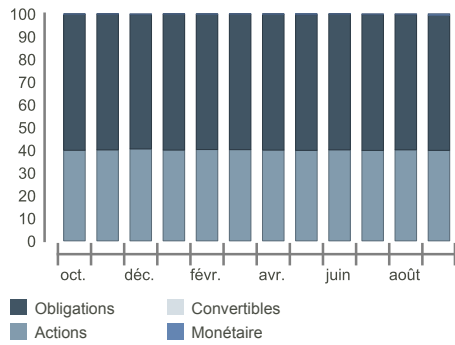
*La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

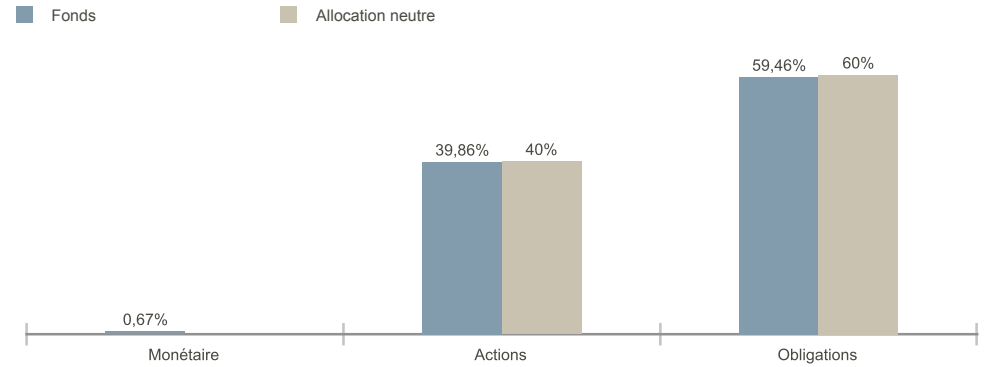
Changement d'indicateur de référence le 31/05/2012 : 40% Euro Stoxx 50 (TR Net) + 60% EuroMTS Investment Grade Broad 7-10Y. Ancien indicateur de référence : 40% Euro Stoxx 50 (TR Net) + 60% EuroMTS 7-10 (17:30)

(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 : 40% Euro Stoxx 50 (Net return) + 60% 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 Invg Dr	16,0%	Obligation	Europe
Ishares Euro Govt 7-10Yr	15,6%	Obligation	Europe
Amundi Etf Govt Bond Euromts	15,1%	Obligation	Europe
Dbxii Eurzone Gov 7-10 1C	12,8%	Obligation	Europe
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	9,6%	Action	Europe
Lyx Etf Eurostoxx 50 Dr	8,6%	Action	Europe
Ishares Euro Stoxx 50	8,4%	Action	Europe
Oddo Bhf Avenir Euro Cr-Eur	7,2%	Action	Europe
Oddo Bhf Valeurs Rendement Cr-Eur	3,6%	Action	Europe
Oddo Bhf Immobilier Cr-Eur	2,4%	Action	Europe

Nombre de fonds	10
-----------------	----

Principales opérations sur le mois

Date	Achats	Montant	Date	Ventes	Montant
06/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invg Dr	124047,33	06/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	96621,01
13/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invg Dr	81557,66	13/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	94675,59
23/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	47162,15	24/09/2019	Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invg Dr	57319,55
			27/09/2019	Amundi Etf Govt Bond Euron	42275,18
			27/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	39293,21
			03/09/2019	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Dr	38058,58
			30/09/2019	Ishares Euro Stoxx 50	18062,08

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.