



## ODDO ASSET MANAGEMENT

### INFORMATIONS CLES POUR LES INVESTISSEURS

Ce document apporte des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Oddo Optimal Income (ci-après, le « Fonds ») Ce Fonds est géré par Oddo Asset Management

**CODE ISIN: Part CR-EUR - FR0011540525 - EUR - Capitalisation**

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Diversifiés

L'objectif de gestion du Fonds consiste à surperformer l'indicateur de référence 75% BOFA ML Euro Corporate, coupons réinvestis (ER00) + 25% MSCI Europe (Net Return) sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, tout en cherchant à limiter la volatilité annuelle du portefeuille à 8%.

L'objectif de gestion sera réalisé à travers une allocation d'actifs qui a pour cible la répartition suivante :

-75% de titres de créances, instruments du marché monétaire et pensions libellés en euro ou en devises émis par des entreprises privées et publiques ayant leur siège social en Europe ou à hauteur de 10% maximum de l'actif net hors Europe (y compris dans les pays émergents) sans critère de notation (notées, non notées, à caractère spéculatif). En cas de dépassement passif (dégradation de rating), le retour à la limite fixée par la gestion se fera en tenant compte de l'intérêt des porteurs, des conditions de marché et de la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux.

-25% d'actions émises par des entreprises de moyennes et grandes capitalisation ayant leur siège social en Europe avec une approche "minimum variance".

En fonction de l'évolution des marchés de taux et actions, cette allocation pourra évoluer à l'intérieur d'une fourchette [-5/+5], soit 30% maximum de l'actif net pour la poche actions, et 80% maximum de l'actif net pour la poche obligataire.

Cette allocation fait l'objet d'un ajustement mensuel afin de revenir sur l'allocation cible.

Dans certaines circonstances de marché, l'exposition du fonds aux marchés actions, taux pourra être partiellement / intégralement couverte par des instruments financiers à terme en fonction des anticipations du gérant dans le cadre du pilotage du risque. Le risque de crédit ne pourra qu'être partiellement couvert à hauteur de 10 % maximum).

Le Fonds pourra selon les situations de marché être exposé à hauteur de 40% de l'actif net au risque de change.

La stratégie d'investissement se décompose en trois étapes pour la poche obligataire ainsi que pour la poche actions.

Pour la poche obligataire, la stratégie d'investissement combinera une approche top-down (analyse macro-économique) et une approche bottom-up (sélection et analyse fondamentale des émetteurs crédit), qui constituent respectivement les

deux premières étapes du processus d'investissement. Enfin, la troisième étape se traduira par une construction du portefeuille et un suivi des risques.

Pour la poche actions, l'univers d'investissement est composé d'actions de société de moyennes et grandes capitalisations ayant leur siège social en Europe. Le Fonds cherchera à sélectionner au sein de cet univers les valeurs les moins volatiles et les moins corrélées entre elles afin de construire un portefeuille de faible volatilité globale. Les valeurs retenues à l'issue de ce processus sont ensuite analysées et validées par les équipes d'analyse fondamentale.

Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM européen, en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés à l'article R.214-25 et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier. Ces OPC pourront être gérés par Oddo Asset Management et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds.

Le Fonds pourra intervenir sur les instruments financiers à terme ferme ou conditionnels, négociés sur des marchés réglementés, organisés, ou de gré à gré français ou étrangers.

L'utilisation des credit default swap (CDS) indiciel sera effectuée uniquement pour couvrir le risque de crédit à hauteur de 10 % maximum. Le Fonds interviendra sur des instruments financiers à terme à des fins d'exposition et de couverture au risque de taux/actions et à des fins de couverture du risque de change.

Le Fonds pourra investir de façon opportuniste sur des durations plus ou moins longues en fonction des conditions de marché. Duration : en moyenne de -3 à 6 ans

Le Fonds pourra être exposé sur les marchés de taux, de crédit et actions à hauteur de 110% maximum de l'actif net.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour même.

La part CR-EUR capitalise ses revenus.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette période.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

#### Pourquoi le Fonds est classé dans la catégorie 4 :

Le Fonds présente un niveau de risques modéré en raison de l'allocation défensive de ses investissements:

- 1) exposition à hauteur de 80% maximum de son actif net aux produits de taux d'émetteurs européens, publics ou privés, sans critère de notation,
- 2) exposition à hauteur de 30% maximum de son actif net aux marchés actions des pays européens.

#### Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :

**Risque de crédit:** il représente le risque de dégradation de la qualité de la signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.

**Risque de liquidité:** le Fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Le faible volume de transactions sur ces marchés peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

**Risque de contrepartie:** risque de défaillance d'une contrepartie le conduisant à un défaut de paiement. Le Fonds peut être exposé à ce risque du fait de l'utilisation d'instruments financiers à terme ou de contrats d'acquisitions et de cessions temporaires de titres conclus de gré à gré avec un établissement de crédit si ce dernier ne peut honorer ses engagements.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.



## ODDO ASSET MANAGEMENT

### FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

#### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	4,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué et sont acquis au distributeur. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

#### Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants	1,68 %
----------------	--------

#### Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

<b>Commission de surperformance</b>	10% TTC de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence 75% BOFA ML Euro Corporate, coupons réinvestis (ER00) + 25% MSCI Europe (Net Return), si la performance du Fonds est positive. Montant de la commission de surperformance facturé au titre du dernier exercice : 0,00 %
-------------------------------------	---

Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en septembre 2014.

Les frais réels peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donne le montant exact des frais encourus.

Ils ne comprennent pas les commissions de surperformance, les frais d'intermédiation, excepté dans le cas d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter à la rubrique 'Frais et commissions' du prospectus, disponible sur [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com).

### PERFORMANCES PASSES



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

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Ce Fonds a été créé le 16/09/2013.

La devise de référence est EUR.

### INFORMATIONS PRATIQUES

#### Dépositaire : Oddo & Cie

De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (Français, Anglais) sont disponibles sur [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com) ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de Oddo Asset Management - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation.

La valeur liquidative du Fonds est disponible sur le site internet de la Société de Gestion.

D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds.

La responsabilité de Oddo Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

#### Fiscalité :

Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Les revenus ou plus-values liées à la détention de parts du Fonds peuvent être taxés selon le régime fiscal de chaque investisseur. En cas de doute, il est conseillé de s'adresser à un professionnel.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

Oddo Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2015.