

Oddo Tresorerie 3-6 mois

Part CI-EUR - Eur | Monétaire

Actif net du fonds 682 M€
Valeur liquidative 10740,16€

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

Morningstar™

Catégorie Monétaires EUR

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

FR DEU

Stratégie d'investissement

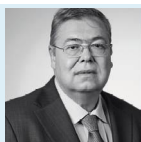
Le Fonds a pour objectif de rechercher une performance égale à l'EONIA OIS, diminué des frais de gestion, tout en privilégiant la progression régulière de la valeur liquidative sur un horizon de placement compris entre 3 et 6 mois. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative du Fonds est susceptible de baisser de façon structurelle, le rendement du portefeuille pouvant devenir négatif.

Indicateur de référence : Eonia OIS

Durée d'investissement conseillée : 3 à 6 mois

Date de création (1ère VL) : 25/02/2008

Gérants



Patrick GUERILLOT

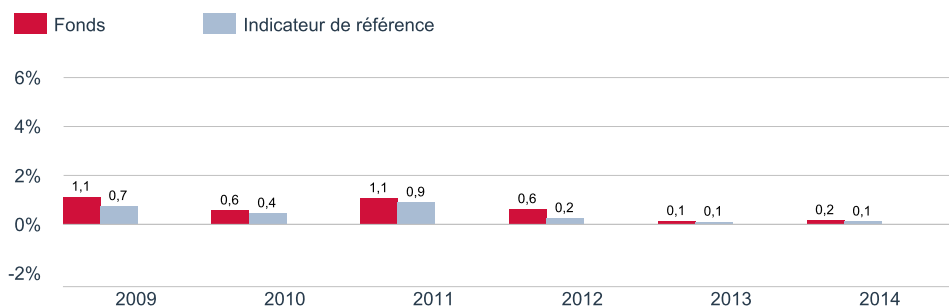


Cyrielle BOYER

Caractéristiques

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0011360171
Code Bloomberg	ODDTREB FP
Devise	Euro
Affectation des résultats	Parts de capitalisation
Souscription minimale (initiale)	1000000 EUR
Commission de souscription	1 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	0.30% TTC maximum de l'actif net
Commission de surperformance	Néant
Classification AMF	Monétaires
Société de gestion	Oddo Asset Management
Dépositaire	Oddo & Cie (Paris)
Valorisateur	EFA
Souscriptions / Rachats	Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour jusqu'à 11h15 (heure de Paris) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative de ce même jour.
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Performances calendaires depuis la création (%)

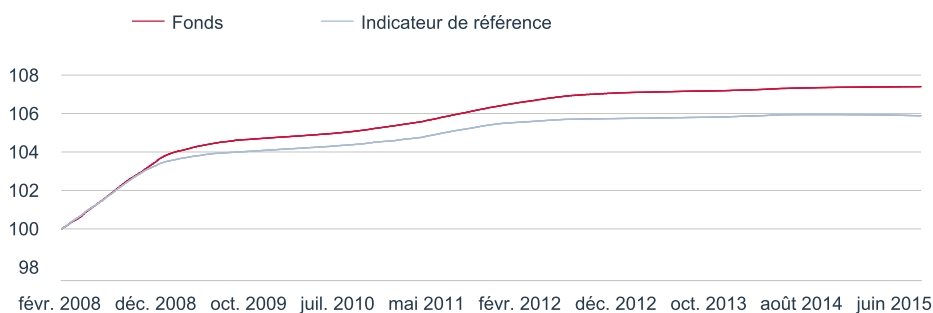


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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	0,13%	0,44%	0,95%	0,00%	0,03%	0,06%	0,40%	2,24%	7,40%

Evolution de la valeur liquidative depuis la création (base 100)



Indicateurs techniques et de risque

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,01%	0,02%	0,06%
Indicateur de référence	0,01%	0,01%	0,05%

Durée de vie moyenne pondérée (WAL)	139,3 jours
Maturité moyenne pondérée (WAM)	26,7 jours

Notes

La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.oddoam.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : Oddo AM, Bloomberg, Morningstar®



Oddo Trésorerie 3-6 mois

Part CI-EUR - Eur | Monétaire

Instruments court terme

- CD** Certificat de Dépot
- BCP** Belgian Commercial Paper
- BMTN** Bon à Moyen Terme Négociable
- BT** Billet de Trésorerie
- ECP** Euro Commercial Paper
- EMTN** Euro Medium Term Note

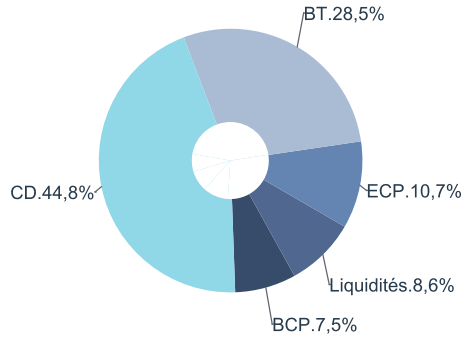
Commentaire de gestion

La dernière réunion s'est tenue le 16 juillet et le conseil des gouverneurs de la BCE a décidé que le taux d'intérêt des opérations principales de refinancement ainsi que ceux de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt demeureront inchangés, à respectivement 0,05%, 0,30 %, -0,20%. La prochaine réunion de la BCE aura lieu le 3 septembre.

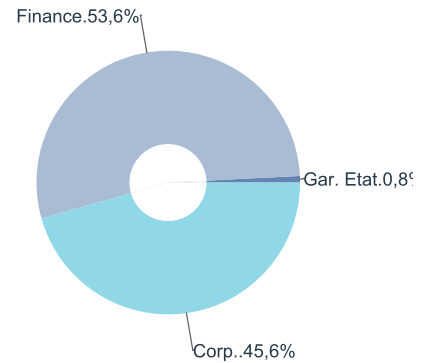
Durant le mois la courbe des taux Euribor est toujours pentue et les taux de l'Euribor 1 mois, deux et trois mois s'établissent respectivement à moins 0,098%, moins 0,059% et moins 0,033 %. L'Eonia au 31 août s'établit à moins 0,11%.

Nous avons choisi de continuer à investir sur des TCN, essentiellement à taux fixe et variable Eonia de 3 à 6 mois et jusqu'à 40% du portefeuille sur des TCN jusqu'à un an.

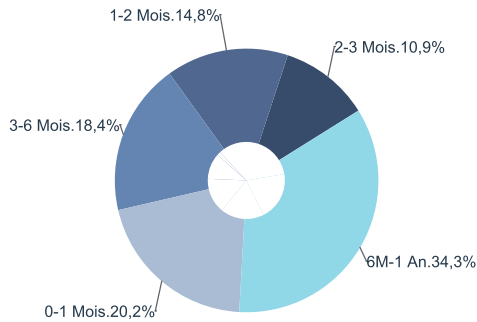
Répartition par type d'instrument



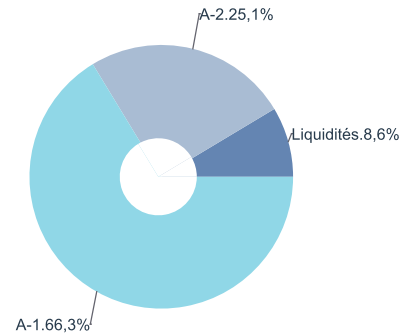
Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)



Répartition par maturité finale



Répartition par notation



Principales lignes du portefeuille

Valeur	Poids	Type emetteur	Pays
Gdf Suez 08/07/2016	2,3%	Corp	France
Bayer Ag 0% 06/10/2015	2,2%	Corp	Allemagne
Credit Suisse (London) 0% 22/02/2016	1,8%	Finance	Royaume-Uni
Gdf Suez 26/02/2016	1,8%	Corp	France
Credit Cooperatif 06/11/2015	1,5%	Finance	France
Crcam Des Cotes D'Armor 19/11/2015	1,5%	Finance	France
Crcam D'Aquitaine 13/04/2016	1,5%	Finance	France
Credit Agricole Cib 14/04/2016	1,5%	Finance	France
Unibail 22/03/2016	1,5%	Corp	France
Credit Du Nord 15/04/2016	1,5%	Finance	France
Nombre total de lignes	128		

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par Oddo Asset Management. 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. Toutefois, 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. L'investisseur est notamment informé que le fonds présente un risque de perte en capital. 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 AM 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 d'Oddo AM. 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 (DEU, FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de Oddo AM ou sur le site Internet www.oddoam.com. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de Oddo AM ou sur le site Internet www.oddoam.com. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le fonds mentionné ainsi que ses documents légaux sont agréés et régulés par l'Autorité des Marchés Financiers (France).

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

Oddo Asset Management

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SA au capital de 7 500 000€. 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