31 août 2015

Oddo Retraite Vitalite

Part A - Eur | Multigestion

ODDO ASSET MANAGEMENT

Actif net du fonds	6 M€
Valeur liquidative	1395,31 €

1 2 3 4 **5** 6 7

Echelle de risque et de rendement (1)

Morningstar™ ★★★★

Notation au 31 juil. 2015

Catégorie Allocation EUR Modérée

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

FR

Stratégie d'investisssement

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

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 (1ère VL) : 09/09/2011

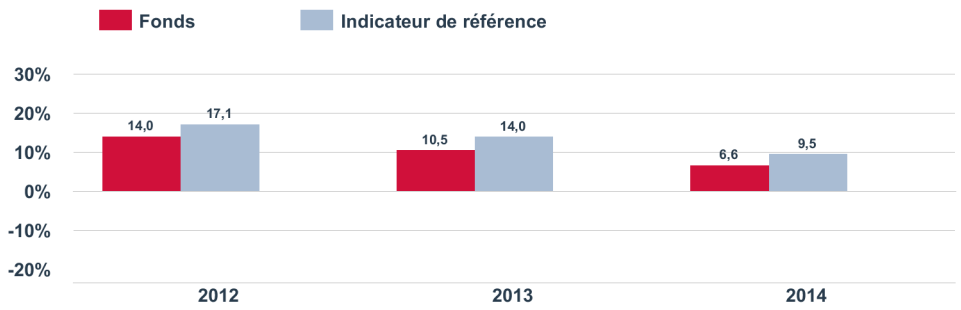
Gérants

Laurent Denize, Matthieu Barrière, Antoine Byjani, Armel Coville, Yann Lepape, Christian Thonier

Caractéristiques

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0011079847
Code Bloomberg	
Devise	Euro
Affectation des résultats	Parts de 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	Néant
Classification AMF	OPC Diversifiés
Société de gestion	Oddo Meriten AM SA
Dépositaire	Oddo & Cie (Paris)
Valorisateur	EFA
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 17h45
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Performances calendaires 5 ans (%)



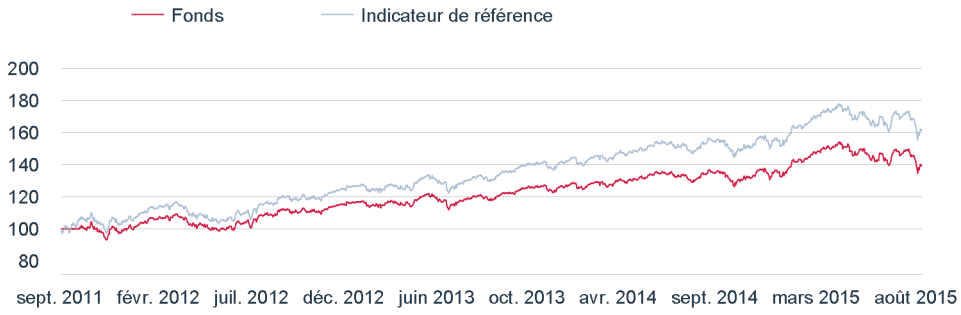
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Les indices de comparaison éventuellement présents dans ce reporting y figurent à titre d'information.

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	**8,68%**		**8,73%**	**-5,75%**	**3,08%**	**3,89%**	**28,37%**		**39,53%**
Indicateur de référence	11,68%		12,77%	-5,82%	3,76%	5,21%	39,31%		61,27%

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



Indicateurs techniques et de risque

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	**16,00%**	**11,40%**	
Indicateur de référence	16,59%	12,02%	

	1 an	3 ans	5 ans
Tracking Error	0,83%	1,01%	
Ratio de Sharpe	0,26	0,73	
Ratio d'information	-1,61	-2,92	

Sensibilité de la poche taux	7,40

Notes

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

Sources : Oddo Meriten AM SA, 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)

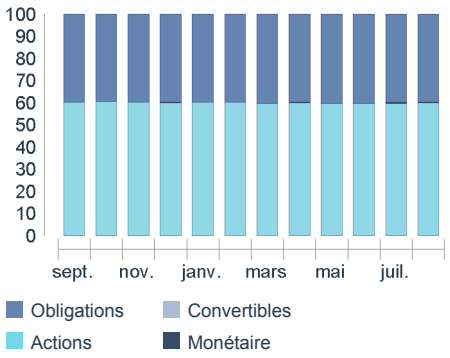
31 août 2015

Oddo Retraite Vitalite

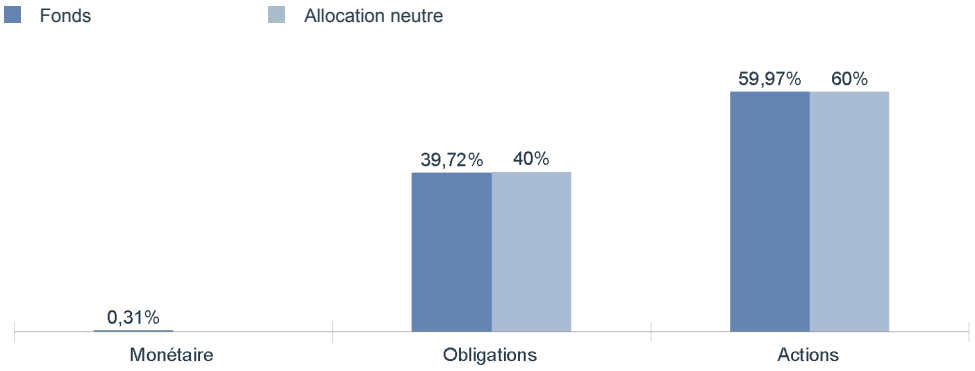
Part A - Eur | Multigestion

ODDO ASSET MANAGEMENT

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

Commentaire de gestion

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

Valeur	Poids	Classe d'actifs	Zone géographique
Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	19,6%	Obligation	Europe
Amundi Etf Gov 7-10	19,5%	Obligation	Europe
Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uci	19,5%	Action	Europe
Lyxor Etf Euro Stoxx 50	18,5%	Action	Europe
Ishares Euro Stoxx 50	16,0%	Action	Europe
Oddo Avenir Euro Cr-Eur	3,4%	Action	Europe
Oddo Valeurs Rendement-A	1,6%	Action	Europe
Oddo Immobilier Cr-Eur	1,0%	Action	Europe
Ishares Bge Govt Bond 7-10	0,6%	Obligation	Europe

Nombre total de fonds	9

Principales opérations sur le mois

Date	Achats	Montant	Date	Ventes	Montant
19/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	50271,85	25/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	35813,1
12/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	47652,15	28/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	35212,07
25/08/15	Ishares Euro Stoxx 50	40334,02	12/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	32482,3
26/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	35577,8	26/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	31398,7
12/08/15	Ishares Euro Stoxx 50	34644,72	25/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	29162,1
21/08/15	Ishares Euro Stoxx 50	33932,22	04/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	28351,79
25/08/15	Lyxor Etf Euro Stoxx 50	33386,01	05/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	25099,96
24/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	31723,91	12/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	24402,22
27/08/15	Amundi Etf Euro Stoxx 50 Uc	24780,92	24/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	24355,73
26/08/15	Lyxor Etf Euromts 7-10 Y	24134,69	21/08/15	Amundi Etf Gov 7-10	23945,37

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. 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 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 présentés 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 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 (FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de Oddo Meriten AM SA ou sur le site Internet www.oddoam.com. 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. 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