31 août 2015

Oddo Jour

Part CI-EUR - Eur | Monétaire

ODDO ASSET MANAGEMENT

Actif net du fonds	352 M€
Valeur liquidative	2401,16€

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

Morningstar™
Catégorie Monétaires EUR Court Terme

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

Stratégie d'investisssement

Le Fonds a pour objectif de rechercher une performance égale à l'EONIA capitalisé OIS, diminué des frais de gestion, tout en privilégiant la progression régulière de la valeur liquidative sur un horizon de placement inférieur à 3 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 : 0 à 3 mois

Date de création (1ère VL) : 23/02/1996

Gérants

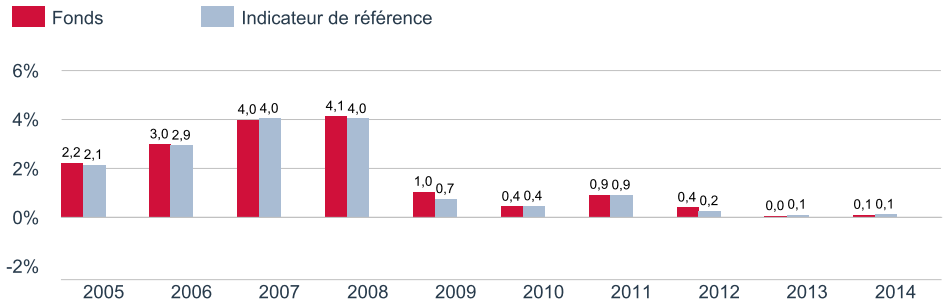
Patrick GUERILLOT

Cyrielle BOYER

Caractéristiques

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0010680157
Code Bloomberg	CFGNO18 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 Actif net.
Commission de surperformance	Néant
Classification AMF	Monétaires Court Terme
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 10 ans (%)

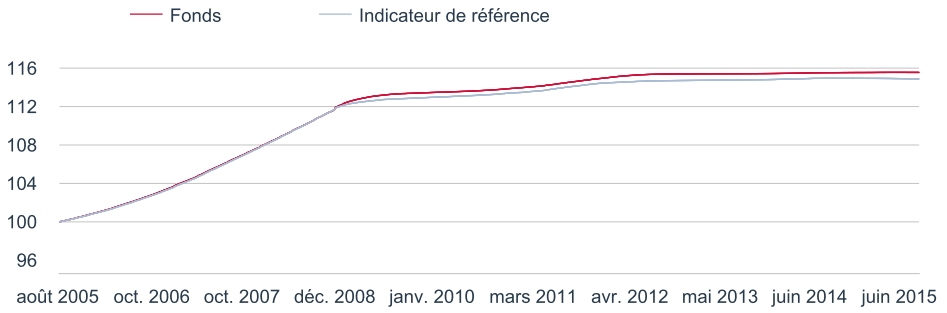


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	**0,05%**	**0,32%**	**1,46%**	**0,00%**	**0,01%**	**0,02%**	**0,15%**	**1,63%**	**15,55%**

Evolution de la valeur liquidative depuis 10 ans (base 100)



Indicateurs techniques et de risque

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

Durée de vie moyenne pondérée (WAL)	57,6 jours
Maturité moyenne pondérée (WAM)	41,3 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®

31 août 2015

Oddo Jour

Part CI-EUR - Eur | Monétaire

ODDO ASSET MANAGEMENT

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

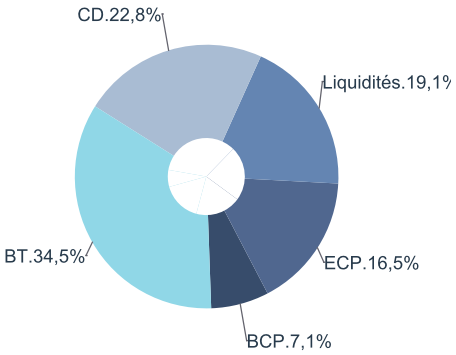
Commentaire de gestion

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.

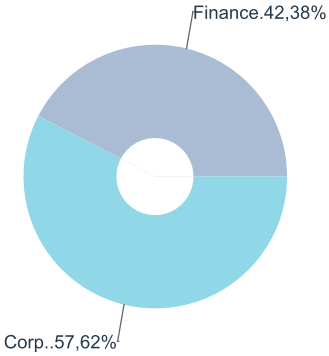
Durant le mois la courbe des taux Euribor est toujours pentue et les taux de l'Euribor 1 mois, deux et trois mois s'établissent respectivement à moins 0,098%, moins 0,059% et moins 0,033 %. L'Eonia au 31 août s'établit à moins 0,11%.

Nous avons choisi de continuer à investir sur des TCN, essentiellement à taux fixe et variable jusqu'à 3 mois et jusqu'à 40% de l'actif en TCN jusqu'à 6 mois.

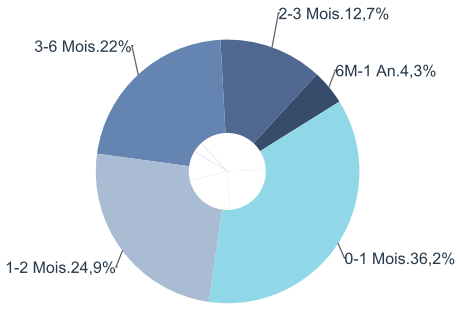
Répartition par type d'instrument



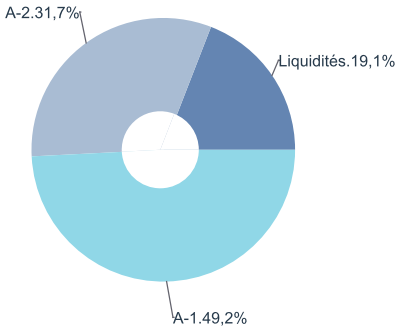
Répartition par type d'émetteur (hors liquidités)



Répartition par maturité finale



Répartition par notation



Principales lignes du portefeuille

Valeur	Poids	Type emetteur	Pays
Axa Sa 0% 15/10/2015	3,3%	Finance	France
Groupe Auchan 02/10/2015	2,8%	Corp	France
Credit Indus Et Comm 0% 29/02/2016	2,8%	Finance	France
Natixis 28/10/2015	2,8%	Finance	France
Credit Du Nord 07/12/2015	2,8%	Finance	France
Cfcm Nord Europe 0% 25/09/2015	2,8%	Finance	France
Anheuser-Busch Inbev Nv 0% 04/01/2016	2,8%	Corp	Belgique
Legrand 0% 30/09/2015	2,8%	Corp	France
Nordea Bank Ab 0% 30/12/2015	2,8%	Finance	Suède
Credit Cooperatif 22/12/2015	2,8%	Finance	France
Nombre total de lignes	78		

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 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 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 (FR, GB, ITL) 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