



## 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 Haut Rendement Monde 2018

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par Oddo Asset Management

CODE ISIN: Part A - FR0011378520 - EUR - Capitalisation

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Diversifié

Le Fonds recherche une performance nette supérieure aux obligations émises par l'Etat français en euro à échéance 2019 (25/04/2019), sur un horizon de placement de 5 ans à compter de la date de création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2018. Cette première période d'investissement pourra être suivie d'une seconde période, en fonction des conditions de marché qui prévaudront alors.

La stratégie d'investissement du Fonds consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille composé principalement de titres de créances d'émetteurs dont le siège social est situé en Europe (obligations convertibles, obligations classiques), principalement émis par des émetteurs privés, ayant une échéance d'au plus 6 mois après le 31 décembre 2018 (maturité finale du produit ou options de remboursement anticipés au gré du Fonds). Par ailleurs, le Fonds pourra détenir jusqu'à 50% d'émetteurs privés dont le siège social est situé en dehors de l'Europe continentale y compris dans les pays émergents. Le Fonds cherche à optimiser le taux actuariel moyen du portefeuille à l'échéance du 31 décembre 2018 tout en sélectionnant les émetteurs présentant la probabilité de défaut la moins importante eu égard au rendement apporté et à l'analyse fondamentale des différents facteurs de risque inhérents à ceux-ci.

Le Fonds cherche à sélectionner les valeurs qui ont été injustement dégradées par les agences de notation, conformément aux opinions du gérant. Le gérant pourra investir sur tout type de qualité de titres de créances, notés par les principales agences de notation High Yield – spéculatif à haut rendement – ou non notés, afin de saisir toutes les opportunités de marché. Le Fonds est exposé à 50 % minimum à des émetteurs dont le siège social est situé dans des Etats d'Europe continentale et à 50 % maximum en dehors de l'Europe continentale y compris dans les pays émergents. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt, à l'intérieur de laquelle le Fonds est géré, est comprise entre 0

et 7. Lorsque les conditions de marché seront jugées défavorables par le gérant et ce de manière totalement discrétionnaire, le Fonds pourra être investi jusqu'à 100 % de son actif en titres de qualité « Investment Grade » (notation  $\geq$  BBB-) sous forme d'obligations ou d'obligations convertibles, de titres de créances ou d'instruments du marché monétaire. Le Fonds est couvert contre le risque de change. L'exposition globale aux marchés de taux et de crédit sera de 150 % maximum (levier de 1.5). Cette surexposition sera effectuée aux moyens d'emprunts d'espèces ou de prêts de titres ou de mises en pension donnant lieu au versement de d'espèces qui feront l'objet d'un réinvestissement en titres par la société de gestion. Ces titres seront nécessairement des titres d'Etats souverains européens, notés minimum BBB- (Investment grade) par les principales agences de notation (S&P, Moody's).

Période de souscription : le Fonds sera fermé à la souscription le 31 octobre 2013 à 11h15 (heure de Paris). En cas de baisse des rendements actuariels moyens des titres détenus par le Fonds de 1% ou plus pendant la période de souscription, la date de fermeture de la période de souscription du Fonds pourra être avancée. La période de souscription pourra être prorogée sur décision de la Société de Gestion.

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 ouvré suivant.

La part A capitalise ses revenus.

Durée de placement recommandée : jusqu'au 31/12/2018.

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 important relativement à d'autres fonds à dominante obligataire. Ceci s'explique par la politique d'investissement du fonds, consistant à sélectionner des titres de créances de notation High Yield - spéculatif à haut rendement – ou non notés émis par des émetteurs de toutes zones géographiques (y compris des pays émergents). Ces titres peuvent avoir une probabilité de défaillance importante, relativement aux obligations de notation élevée, qui est mal prise en compte par la catégorie de risque du fonds.

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

Risque de crédit: il représente le risque de dégradation soudaine 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 conclus de gré à gré avec un établissement de crédit si ce dernier ne peut honorer ses engagements.

Impact des techniques des techniques financières: compte tenu notamment de l'utilisation de produits dérivés, l'exposition maximale aux différentes classes d'actifs pourra être supérieure à l'actif net du Fonds. En cas d'évolution défavorable des stratégies mises en place, la valeur liquidative pourra baisser de façon plus importante que les marchés sur lesquels le Fonds est exposé.

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 (non acquis)	Néant
Frais de sortie acquis au Fonds	1% pendant la période de souscription. Néant après la période de souscription.

Les frais acquis au Fonds constituent, sauf exception, un pourcentage fixe intégralement prélevé par le Fonds; les frais non acquis constituent le maximum pouvant être prélevé et sont acquis au Distributeur.

Ces frais sont prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,40 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	10% TTC de la performance nette au delà de 5,5% de performance annuelle.

Le Fonds étant créé cette année, le pourcentage indiqué est une estimation. Les frais réels ne seront connus qu'à l'expiration du premier exercice du Fonds.

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 05/02/2013.  
La devise de référence est EUR.

**Faute d'historique réglementaire suffisant, la performance passée ne peut être publiée.**

### INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** Oddo & Cie

De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (Français) 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 21/06/2013.