



**ODDO MERITEN**  
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 Génération

(ci-après, le « Fonds »)

**Ce Fonds est géré par Oddo Meriten Asset Management SAS**

**CODE ISIN: Part CR-EUR - FR0010574434 - EUR - Capitalisation**

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Actions internationales

L'objectif de gestion du Fonds consiste à surperformer son indicateur de référence, l'indice MSCI EMU dividendes nets réinvestis (net return) libellé en euro sur une durée de placement supérieur à 5 ans.

L'attention du souscripteur est attirée sur le fait que l'indicateur de référence ne constitue pas une limitation de l'univers d'investissement du Fonds. Il permet à l'investisseur d'apprécier le profil de risque du Fonds. La performance du Fonds pourra s'éloigner sensiblement de celle de son indicateur de référence.

La stratégie d'investissement a pour objet la gestion d'un portefeuille d'actions de sociétés européennes, de tous secteurs économiques et toutes tailles de capitalisation. La sélection des titres relève d'une stratégie de « stock-picking » basée sur l'analyse fondamentale et la valorisation individuelle des valeurs. Elle s'appuie également sur deux filtres d'analyse :

- un filtre sur la pérennité de l'actionnariat de référence pour sélectionner des entreprises souvent familiales dotées d'une vision long terme, et sur la qualité de management, via un scoring interne issu de notre analyse ESG qui privilégie les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. Ces critères ESG sont intégrés dans le processus de sélection du Fonds en complément de l'analyse fondamentale classique. Un scoring interne des titres en portefeuille, basé sur nos analyses propriétaires et des bases de données externes, est produit et vient enrichir notre analyse en privilégiant les critères de gouvernance et de qualité du management;

- un filtre qualitatif financier pour sélectionner principalement des entreprises avec une rentabilité des capitaux employés élevée disposant de la capacité d'autofinancer leur croissance et de se développer à l'international.

Le Fonds est géré de manière discrétionnaire. Le Fonds est exposé en permanence à hauteur de 75% minimum de son actif net en actions d'émetteurs dont le siège social est situé dans l'Union européenne, en Islande ou en Norvège. Le Fonds pourra être exposé dans la limite de 25% de l'actif net du Fonds, à des actions cotées de sociétés dont le siège social est situé dans un autre pays membre de l'OCDE. Le Fonds peut être exposé au risque de change à hauteur de 50% maximum de son actif net.

Le Fonds pourra être exposé entre 0 et 25% en titres de créances à taux fixe, variables ou révisables, libellés en euro, émis par des émetteurs publics ou

privés, de notation supérieure à AA (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion). La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en oeuvre sa propre analyse interne. En cas de dégradation de notation, l'appréciation des contraintes de notation prendra en compte l'intérêt des porteurs, les conditions de marché et la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux.

Le Fonds pourra être investi jusqu'à 10% en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive européenne 2009/65/CE et/ou en FIA de droit français ou étranger et en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés au 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 Meriten Asset Management SAS ou Oddo Meriten Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds.

Le Fonds peut intervenir, sans recherche de surexposition, sur des instruments financiers à terme ou conditionnels, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré français et étrangers en vue de couvrir et/ou exposer le Fonds au risque actions, à certains secteurs d'activités ou indices de marchés (futurs et options) et en vue de couvrir le portefeuille au risque de change lié à la détention d'actifs en devises (contrat de change à terme, swap de change).

Le Fonds pourra également détenir des obligations convertibles, des bons de souscriptions dans la limite de 10% de l'actif afin de piloter l'exposition au risque actions sans rechercher de surexposition.

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 6 :

Le Fonds présente un niveau de risques élevé en raison de son investissement en actions européennes à hauteur de 75% minimum de l'actif net.

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

**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.



## 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 soit acquis au distributeur. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,44 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	20 % TTC de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence MSCI EMU dividendes nets réinvestis (net return) libellé en euro, si la performance du Fonds est positive. Montant de la commission de surperformance facturé au titre du dernier exercice : 1,05 %

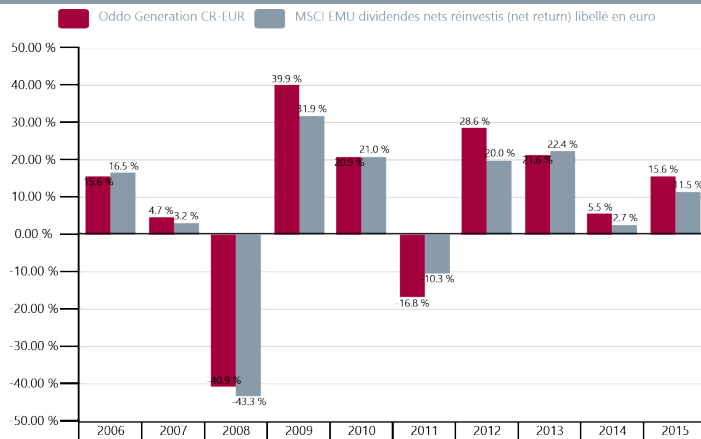
Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en septembre 2016.

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.oddomeriten.eu](http://www.oddomeriten.eu).

## 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 19/03/2008.  
La devise de référence est EUR.

Les performances affichées antérieures à 2008 sont celles de la SICAV Oddo Génération qui a été absorbée par Oddo Génération le 19 mars 2008.

Jusqu'au 01/10/2014 l'indicateur de référence était SBF 120. Du 02/10/2014 au 03/05/2015, l'indicateur de référence était MSCI France dividendes nets réinvestis (net return) libellé en euro. Depuis le 04/05/2015, l'indicateur de référence est le MSCI EMU dividendes nets réinvestis.

## 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.oddomeriten.eu](http://www.oddomeriten.eu) ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de Oddo Meriten Asset Management SAS - 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 Meriten Asset Management SAS 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 est éligible aux Plan d'Epargne en Actions et peut servir de support de contrats d'assurance-vie.

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 Meriten Asset Management SAS 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 29/11/2016.