



ODDO MERITEN
ASSET MANAGEMENT

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Oddo Optimal Income

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von Oddo Meriten Asset Management SA verwaltet.

ISIN-CODE: DR-EUR-Anteil - FR0012250488 - EUR - Ausschüttend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Diversifiziert

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, seinen Referenzindikator 75% BOFA ML Euro Corporate, mit Reinvestition der Kupons (ER00) + 25% MSCI Europe (Net Return) über einen Anlagezeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen, indem er versucht, die jährliche Volatilität des Portfolios auf 8% zu begrenzen.

Das Anlageziel wird anhand einer Allokation von Vermögenswerten umgesetzt, die folgende Aufteilung zum Ziel hat:

-75% Schuldtitle, Geldmarktinstrumente und Pensionsgeschäfte, die auf Euro oder andere Währungen lauten und von privaten und staatlichen Unternehmen mit Geschäftssitz in Europa ausgegeben wurden, oder in Höhe von maximal 10% des Nettovermögens außerhalb Europas (einschließlich Schwellenländern) ohne Ratinganforderung (notiert, nicht notiert, spekulativ). Im Falle einer passiven Überschreitung (durch Bonitätsherabstufung) erfolgt die Wiederherstellung des von der Verwaltung festgelegten Limits unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber, der Marktkonditionen sowie der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft über das Rating dieser Zinsprodukte.
-25% Aktien von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung, die ihren Geschäftssitz in Europa haben, mit einem „Minimum Variance“-Ansatz.

In Abhängigkeit von der Entwicklung an den Zins- und Aktienmärkten kann sich diese Allokation innerhalb einer Spanne [-5/+5] bewegen, d.h. maximal 30% des Nettovermögens für das Aktienportfolio und maximal 80% des Nettovermögens für das Anleihenportfolio.

Diese Allokation wird monatlich angepasst, um die Zielallokation zu erreichen.

Unter bestimmten Marktbedingungen kann das Engagement des Fonds an den Aktien- und Zinsmärkten gemäß den Erwartungen des Fondsmanagers im Rahmen der Risikosteuerung teilweise oder vollständig durch Terminfinanzinstrumente abgesichert werden. Das Kreditrisiko kann nur teilweise abgesichert werden (in Höhe von höchstens 10%).

Der Fonds kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen in Höhe von 40% seines Nettovermögens dem Währungsrisiko ausgesetzt sein.

Die Anlagestrategie für das Anleihen- und das Aktienportfolio setzt sich aus drei Etappen zusammen:

Für das Anleihenportfolio kombiniert die Anlagestrategie einen Top-Down-Ansatz (makroökonomische Analyse) mit einem Bottom-Up-Ansatz (Auswahl und fundamentale Analyse der Anleiheemittenten), die jeweils die zwei ersten Etappen des Anlageprozesses darstellen. Die dritte Etappe besteht im Portfolioaufbau und der Risikoüberwachung.

Das Anlageuniversum für das Aktienportfolio setzt sich aus Aktien von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung zusammen, die ihren Geschäftssitz in Europa haben. Der Fonds versucht, aus diesem Universum die Werte herauszufiltern, die die niedrigste Volatilität und die geringste Korrelation untereinander aufweisen, um ein Portfolio mit allgemein schwacher Volatilität aufzubauen. Die im Rahmen dieses Prozesses ausgewählten Werte werden anschließend analysiert und von den für die Fundamentalanalyse zuständigen Teams bestätigt.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von europäischen OGAW, alternativen Investmentfonds (AIF) französischen Rechts oder mit Sitz in anderen Mitgliedstaaten der EU sowie in Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von Oddo Asset Management verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Der Fonds kann unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, die an einem geregelten, organisierten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden.

Die Verwendung von indexgebundenen Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Absicherung des Kreditrisikos in Höhe von höchstens 10%. Der Fonds setzt Terminfinanzinstrumente ein zum Zweck des Eingehens eines Engagements im Zins- und Aktienrisiko und der Absicherung desselben sowie zur Absicherung des Währungsrisikos.

In Abhängigkeit von den Marktbedingungen kann der Fonds opportunistisch in längere oder kürzere Durationen investieren. Duration: durchschnittlich -3 bis 6 Jahre

Der Fonds kann in Höhe von maximal 110% des Nettovermögens ein Engagement an den Zins-, Kredit- und Aktienmärkten eingehen.

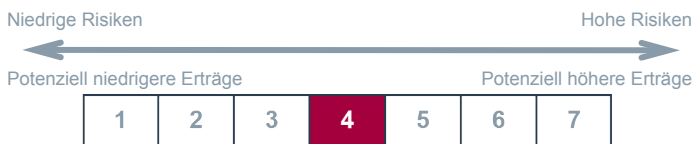
Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Depotbank zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Bei den DR-EUR-Anteilen handelt es sich um ausschüttende Anteile.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb dieses Zeitraums wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Garantie für das ursprünglich angelegte Kapital.

Gründe für die Einstufung des Fonds in Kategorie 4:

Der Fonds ist mit einem moderaten Risiko verbunden, was auf der defensiven Allokation seiner Anlagen beruht:

- 1) Engagement in Höhe von maximal 80% seines Nettovermögens in Zinsprodukten von staatlichen oder privaten europäischen Emittenten ohne Anforderungen an das Rating,
- 2) Engagement in Höhe von maximal 30% seines Nettovermögens an den Aktienmärkten europäischer Länder.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds investiert an Märkten, die von einem Liquiditätsrückgang beeinflusst sein können. Das schwache Handelsvolumen an diesen Märkten kann die Preise beeinflussen, zu denen der Fondsmanager Positionen aufbaut oder liquidiert.

Ausfallrisiko: Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei, der die Zahlungsfähigkeit derselben zur Folge hat. Der Fonds kann diesem Risiko aufgrund des Einsatzes von im Freihandel mit einem Kreditinstitut abgeschlossenen Finanztermingeschäften oder befristeten Käufen und Abtretungen von Wertpapieren ausgesetzt sein, wenn letzteres seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds nach sich ziehen.

Oddo Meriten Asset Management SA 12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.oddomeriten.eu

In Form einer Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4,00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang bei der für Sie zuständigen Stelle abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,56%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
An die Outperformance des Fonds gebundene Gebühr	10% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator 75% BOFA ML Euro Corporate, mit Reinvestition der Kupons (ER00) + 25% MSCI Europe (Net Return), wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. An die Outperformance des Fonds gebundene Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,02%

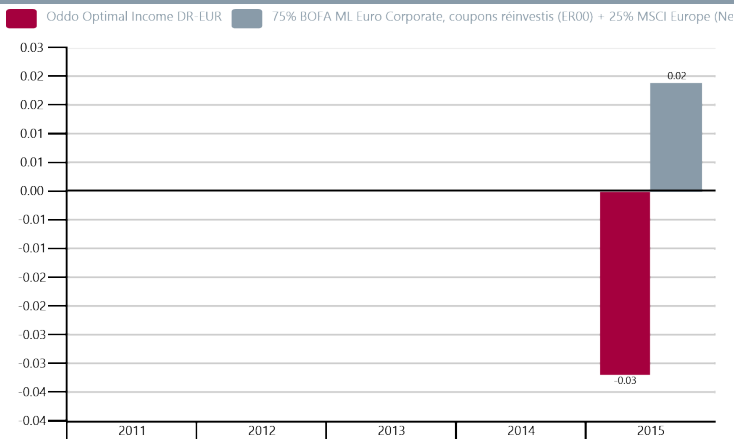
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im September 2015 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht des Fonds enthalten.

Sie schließen die an die Outperformance gebundene Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

Weitere Informationen zu den Kosten erhalten Sie in der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf www.oddomeriten.eu verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die Wertentwicklung schwankt im Laufe der Zeit und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wurde nach Abzug aller vom Fonds im Jahresverlauf getragenen Kosten berechnet.

Dieser Fonds wurde am 16.09.2013 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: Oddo & Cie

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter www.oddomeriten.eu vor oder können bei Oddo Meriten Asset Management SA - 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.

Oddo Meriten Asset Management SA kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Besteuerung:

Der Fonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Anteilen des Fonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Oddo Meriten Asset Management SA ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 26/02/2016.