

Legal & General Stratégie Entreprises 2017

PROFIL DE RISQUES

Risque de perte en capital, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risque de taux, risque de crédit, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de volatilité, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque lié à la concentration du portefeuille, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque actions.

L'investisseur est invité à consulter le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.

CARACTÉRISTIQUES DÉTAILLÉES

Caractéristiques générales	
Dénomination	Legal & General Stratégie Entreprises 2017
Société de gestion	Oddo Asset Management
Indicateur de référence	Le Fonds n'a pas d'indicateur de référence. En effet, la durée de vie moyenne du portefeuille obligataire du Fonds est d'environ 5 ans à compter de la date de création. Cette durée moyenne diminue chaque année pour atteindre celle d'un placement monétaire en 2017.
Durée d'investissement conseillée	Jusqu'à échéance (31/12/2017)
Date de création	07/09/2012
Classification AMF	OPCVM Diversifiés

Informations sur les frais	
Souscription minimale initiale	10 000 €
Commission de souscription non acquise au fonds (TTC)	0%
Frais de gestion fixes (TTC)	0%
Commissions de rachat acquise au fonds (TTC)	1% jusqu'à la fin de période de commercialisation du fonds 0% après la fin de la période de commercialisation
Frais de gestion (TTC) du Fonds Maître (part A)	1.40%
Commission de surperformance du fonds maître (TTC)	10% de la surperformance au-delà d'une performance annualisée du Fonds de 6%

Structure et informations techniques	
Code ISIN	FR0011315704
Devise	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Statut juridique	FCP de droit Français (nourricier du Fonds Maître Oddo Haut Rendement 2017)
Dépositaire	Oddo & Cie
Souscription / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 10h45 (J+1)
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Ce document est établi par Oddo Asset Management. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le DICI de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous-jacents. 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. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Oddo Asset Management à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les informations légales concernant cet OPCVM, notamment le DICI et le prospectus sont disponibles auprès de Legal & General ou sur le site www.lgfrance.com

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le fonds mentionné est agréé et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (France). Il est autorisé à la commercialisation en France.



58 rue de la Victoire - 75440 Paris Cedex 09
www.lgfrance.com - 0 821 218 118 (0,12 €/min) -
Legal & General (France) - SA au capital de 15 144 874 €
RCS Paris 338 746 464 - Entreprise régie par le Code des Assurances
Legal & General Bank (France) - SA au capital de 8 460 651 €
RCS Paris 341 911 576 - Etablissement de crédit 14.120
Commercialisateur du Fonds



ODDO ASSET MANAGEMENT
12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France -
Tél.: 33(0)1 44 51 85 00 - www.oddoam.com
Oddo Asset Management, société de gestion de portefeuille
constituée sous la forme d'une société anonyme au capital de 7 500 000 €
Agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP99011 - RCS 340 902 857 Paris



Legal & General : Commercialisateur du Fonds

Fonds à échéance 2017*, investi en obligations et en obligations convertibles à caractère spéculatif, principalement d'entreprises privées.

Une gestion discrétionnaire qui s'appuie sur une analyse fondamentale approfondie de chaque valeur.

Le Fonds Legal & General Stratégie Entreprises 2017 est un fonds nourricier du fonds Oddo Haut Rendement 2017 (Fonds Maître).

Il est investi en conséquence en totalité au travers du Fonds Maître et accessoirement en liquidités. La performance de Legal & General Stratégie Entreprises 2017 sera très semblable à celle du Fonds Maître.

Horizon de placement conseillé : jusqu'à échéance (31/12/2017)

Souscription jusqu'au vendredi 11 janvier 2013

L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risques que comporte le fonds et notamment le risque de perte en capital ainsi que le risque de crédit et celui lié à l'investissement en titres spéculatifs à haut rendement.

* Titres dont l'échéance n'excède pas 6 mois après le 31 décembre 2017

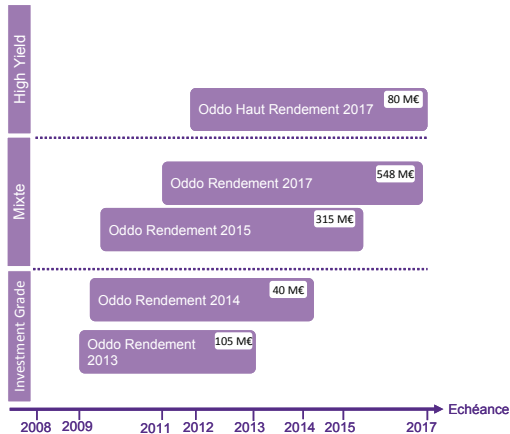


ODDO ASSET MANAGEMENT

Oddo Asset Management : Société de Gestion de Portefeuille

ODDO ASSET MANAGEMENT, LEADER ET PRÉCURSEUR DANS LA GESTION DE FONDS OBLIGATAIRES DATÉS

Collecte de Oddo AM sur les fonds datés



Oddo Asset Management a collecté plus d'1 milliard d'euros sur ses fonds obligataires datés depuis 2008.

Source: Oddo Asset Management. Données au 31/08/2012

L'univers d'investissement de Legal & General Stratégie Entreprises 2017 est le même que celui du Fonds Maître Oddo Haut Rendement 2017

Une sélection de titres obligataires spéculatifs à haut rendement d'une maturité inférieure à 2017.

Obligation d'entreprise :

Titre de dette émis par une entreprise privée ou publique.

Obligation convertible :

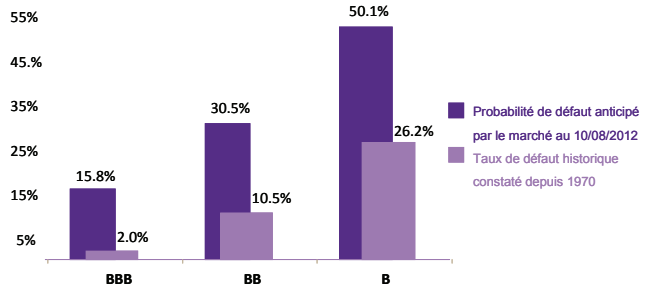
Titre de dette émis par une entreprise privée ou publique composé d'une obligation classique à laquelle s'ajoute un droit de conversion en actions.

Pas d'obligations souveraines

DÉFINITION D'UN TITRE SPECULATIF À HAUT RENDEMENT

Un titre spéculatif à haut rendement dont la notation est inférieure à BBB- (Standard & Poor's ou équivalent) ou qui ne fait pas l'objet d'une note officielle par une agence, et qui est considéré comme un investissement risqué. Il s'agit d'une émission de dette de société ayant un fort endettement, portant un rendement élevé en contrepartie d'un niveau élevé de risque de non - remboursement (risque de défaut).

Probabilité de défaut* de l'univers obligataire sur 5 ans

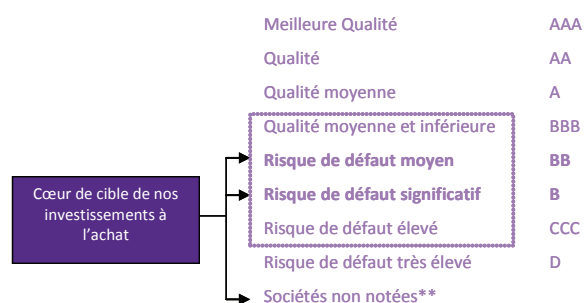


* c'est-à-dire de non remboursement

Source : Oddo & Moody's. Chiffres arrêtés au 10/08/2012

COEUR DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT DE LEGAL & GENERAL STRATÉGIE ENTREPRISES 2017

Echelle de notation Standard & Poor's

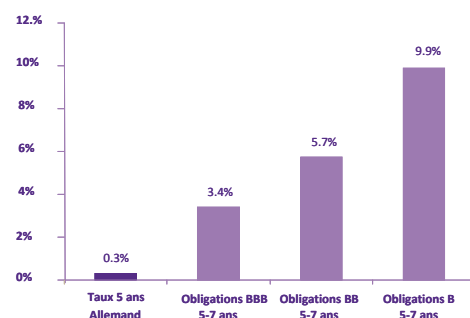


Le cœur de cible de notation de nos investissements peut évoluer selon les conditions de marché.

** non notées: Les sociétés non notées ne sont pas évaluées par les agences de notation.

Rendements actuels bruts comparés

Les taux sont donnés à titre indicatif et ne constituent pas une promesse de rendement.



Les Rendements sont affichés en brut. Des frais de gestion annuels fixes de 1,40% TTC sont prélevés sur le Fonds Maître.

Source : IBOXX. Données au 10/08/2012

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE AU SEIN DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT

1	Filtre Maturité	Échéance maximale fixée au 31 décembre 2017 (+ 6 mois)
2	Filtre Rendement	Rendement à maturité en ligne avec les objectifs du portefeuille hors cas de défaut
3	Filtre Qualité	Analyse qualitative de chaque titre par les gérants (analyse crédit : tableau de flux, génération de cash flow)
4	Gestion de portefeuille	Une gestion active du portefeuille avec un objectif de gestion du risque de crédit

GESTION DES RISQUES

- » Un portefeuille cible diversifié composé de 50 à 100 lignes environ
- » 3 % maximum par ligne pour tous les titres en portefeuille en dehors de 5 convictions
- » 5 convictions fortes, dont la pondération n'excède pas 5 % du portefeuille
- » Investissement possible sur les titres de qualité "Investment Grade" (notation supérieure à BBB- Standard & Poor's ou équivalent) ou en instruments du marché monétaire en cas de dégradation de la conjoncture économique et financière à discrétion des gérants

LES ORIENTATIONS DES GÉRANTS (SEPTEMBRE 2012)

Ces données sont indicatives et ne constituent pas un engagement de la société de gestion.

- » Diversification géographique : possibilité d'investir jusqu'à 50 % en dehors de l'Europe
- » Europe du Sud : à l'investissement, jusqu'à 30 % du portefeuille investis en titres des pays de l'Europe du Sud (Portugal, Italie, Espagne)

PORTEFEUILLE À L'INVESTISSEMENT

Exemples de titres

Nom	Échéance	Pays	Notation	Secteur
Fiat Industrial	2018	Italie	BB	Automobile
Faurecia	2016	France	BB-	Auto / Equipement
Pierre & Vacances	2015	France	Non Noté	Tourisme
IAG (ex British Airways)	2016	Grande-Bretagne	B	Transport Aérien
Kabel Deutschland	2018	Allemagne	BB-	Câble opérateur
Steinhoff	2018	Afrique du Sud	Non Noté	Fabricant et distributeur de meubles