



**INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR**

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. 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.

**LEGAL & GENERAL STRATEGIE ENTREPRISES 2017 (ci-après le « Fonds »)**

<b>CODE ISIN : FR0011315704</b>	
<b>Ce Fonds est géré par Oddo Asset Management</b>	
<b>OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT</b>	
<p>Le Fonds est classifié « OPCVM Diversifiés ».</p> <p>Le Fonds est un fonds nourricier, investi en totalité dans la part A de ODDO HAUT RENDEMENT 2017 (« <b>Fonds-Maître</b> ») et accessoirement en liquidités. L'objectif de gestion du Fonds-Maître est de rechercher une performance nette supérieure aux obligations émises par l'Etat français en euro à échéance 2017, sur un horizon de placement de 5 ans à compter de sa date de création jusqu'au 31 décembre 2017. La première période d'investissement pourra être suivie d'une seconde période, en fonction des conditions de marché qui prévaudront alors.</p> <p>La stratégie d'investissement du Fonds-Maître 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 ou classiques), principalement émis par des émetteurs privés, ayant une échéance d'au plus 6 mois après le 31 décembre 2017 (maturité finale du produit ou options de remboursement anticipés au gré du Fonds-Maître). Le Fonds-Maître cherche à optimiser le taux actuariel moyen du portefeuille à l'échéance du 31 décembre 2017 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.</p> <p>Les rendements offerts par le Fonds seront très semblables à ceux offerts par le Fonds-Maître.</p> <p>Le Fonds-Maître 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 « <i>High Yield</i> » – spéculatif à haut rendement – ou non notés, afin de saisir toutes les opportunités de marché. Le Fonds-Maître pourra être exposé à des émetteurs principalement privés dont le siège social est situé dans des Etats d'Europe du Sud. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt, à l'intérieur de laquelle le Fonds-Maître 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-Maître pourra être investi jusqu'à 100 % de son actif en titres de qualité « <i>Investment Grade</i> » (notation ≥ BBB-) sous forme d'obligations ou d'obligations convertibles, de titres de créances ou d'instruments du marché monétaire. Le Fonds-Maître est couvert contre le risque de change.</p> <p><b>Période de souscription</b> : le Fonds et le Fonds-Maître seront respectivement fermés à la souscription le vendredi 11 janvier 2013 à 10h45 et 11h15 (heure de Paris). En cas de baisse des rendements actuariels moyens des titres détenus par le Fonds-Maître de 1% ou plus pendant la période de souscription, la date de fermeture de la période de souscription du Fonds-Maître et du Fonds pourra être avancée. La période de souscription pourra être prorogée sur décision de la Société de Gestion.</p> <p><b>Les souscriptions et rachats sont centralisés auprès du Dépositaire, chaque jour de calcul de la valeur liquidative jusqu'à 10h45 (heure de Paris – CET / CEST) et sont exécutés sur la valeur liquidative du jour suivant.</b></p> <p>Les parts sont des parts de capitalisation.</p> <p>La durée de placement recommandée s'étend jusqu'à l'échéance de chaque période d'investissement du Fonds-Maître (soit pour la première période, le 31/12/2017). Le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant le 31/12/2017.</p>	
<b>PROFIL DE RISQUES ET RENDEMENT</b>	
<p>A risque plus faible ←      A risque plus élevé →</p> <p>Rendement potentiellement plus faible      Rendement potentiellement plus élevé</p> <p style="text-align: center;">1      2      3      4      5      6      7</p>	<p>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.</p> <p>La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.</p> <p>Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.</p>
<b>Pourquoi le Fonds est classé dans la catégorie 4 :</b>	
<p>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-Maître, consistant à sélectionner des titres de créances de notation High Yield - spéculatif à haut rendement – ou non notés. Ces titres peuvent avoir une probabilité de défaillance importante, relativement aux obligations de notation élevée, qui n'est pas prise en compte par la catégorie de risque du Fonds-Maître.</p>	
<b>Modalité de souscriptions / rachats du Fonds-Maître :</b>	
<p>Les souscriptions et rachats sont centralisés auprès du Dépositaire, chaque jour de calcul de la valeur liquidative jusqu'à 11h15 (heure de Paris) et sont exécutés sur la valeur liquidative du jour suivant.</p>	
<b>Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :</b>	
<p>Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de la signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance, dû, notamment, à l'investissement en « titres spéculatifs à haut rendement <i>«high yield»</i> ».</p> <p>Risque lié à la faible liquidité de certains titres : le Fonds investit notamment en « titres spéculatifs à haut rendement <i>«high yield»</i> ». Les volumes échangés sur ces types d'instruments étant réduits, les mouvements de marché sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse.</p> <p>Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du Fonds.</p> <p>La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.</p>	

**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**

<b>Frais d'entrée</b>	Néant	Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. Il peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.
<b>Frais de sortie</b>	1% pendant la période de souscription	

**Frais prélevés par le Fonds sur une année**

<b>Frais courants du Fonds</b>	1,40%	Le Fonds étant créé cette année, le pourcentage indiqué est une estimation. Les frais réels ne seront connus qu'à l'expiration du 1 <sup>er</sup> exercice du Fonds soit le 30 juin 2013. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.
--------------------------------	-------	---

**Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances**

<b>Commission de performance</b>	Néant
----------------------------------	-------

Pour plus d'information, vous pouvez vous reporter à la page 11 du prospectus de ce Fonds disponible à l'adresse suivante : [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com).

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

**PERFORMANCES PASSES**

Cette partie sera remplie à l'issue du premier exercice du Fonds.	<p>Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.</p> <p>Les performances annualisées présentées dans le diagramme seront calculées après déductions de tous les frais prélevés par le Fonds.</p> <p>Date de création du Fonds : 24/09/2012.</p> <p>La devise de référence est l'Euro (EUR).</p>
---	---

**INFORMATIONS PRATIQUES**

<b>Dépositaire</b>	Oddo & Cie
--------------------	------------

Pour plus d'information sur le Fonds, il est recommandé de se reporter au prospectus du Fonds.

Les informations (prospectus, documents périodiques et valeur liquidative) sur le Fonds sont disponibles en français 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.

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.

<b>Fiscalité</b>	<p>Le Fonds peut notamment servir de support de contrats d'assurance-vie.</p> <p>Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Toutefois, les porteurs de parts peuvent supporter des impositions du fait des revenus distribués par le Fonds, le cas échéant, ou lorsqu'ils cèderont leurs parts. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par le Fonds ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par le Fonds dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du Fonds. Si, l'investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller ou un professionnel. Certains revenus distribués par le Fonds à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.</p>
------------------	--

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

Oddo Asset Management est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 24/09/2012.