

SMG Asie Emergente



ASSET MANAGEMENT

Fonds De Fonds Actions Internationales, Asie Emergente

Reporting au 30 juillet 2010

Actif net 23 M€
VL Part C 121.92 €

★★★★
Morningstar™

Présentation

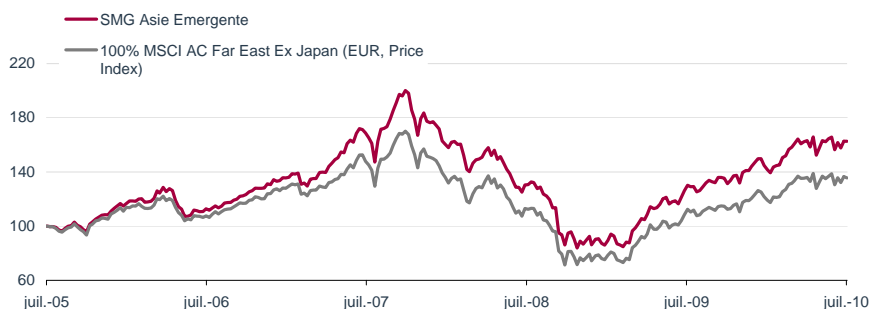
Le fonds réalise une sélection des meilleurs OPCVM investis

sur les places boursières d'Asie du Sud Est (hors Japon), afin

de surperformer avec un horizon de placement supérieur à 5

ans l'indice « MSCI AC Far East ex Japan free ».

Evolution de la valeur liquidative depuis 5 ans



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps

Performances

en %	1 mois	Début d'année	Cumulées			Annualisées		Calendaires		
			1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	2007	2008	2009
SMG Asie Emergente	-1.8	10.9	25.0	-3.7	62.7	-1.2	10.2	31.9	-51.3	70.2
100% MSCI AC Far East Ex Japan (EUR, Price Index)	-2.2	10.2	20.6	-8.3	35.7	-2.8	6.3	18.3	-50.3	65.4

Informations techniques (1)

	1 an	3 ans
Ratio de Sharpe	1.30	-0.10
Ratio d'information	1.04	0.29
Tracking - Error	4.19%	5.92%

Volatilité (1)

en %	Vol. 52 s	Vol. 3 ans
SMG Asie Emergente	18.99	27.04
100% MSCI AC Far East Ex Japan (EUR, Price Index)	19.32	28.36

Gérants

C. THONIER
G. HORENSTEIN

(1) La signification des indicateurs est fournie sur une fiche disponible en téléchargement sur www.oddoam.fr ou sur simple demande écrite auprès de Oddo Asset Management

Caractéristiques et informations sur les frais

Statut juridique	FCP	Part C
Classification AMF	Actions internationales	Code ISIN
Catégorie Morningstar	Actions Asie Pacifique hors Japon	FR0007475843
Durée d'investissement conseillée	5 ans et plus	Date de création
Indicateur de référence	100% MSCI AC Far East Ex Japan (EUR, Price Index)	19/11/1993
Société de gestion	Oddo Asset Management	Code Bloomberg
Dépositaire	Oddo & Cie	CFGASSD FP
Souscriptions/rachats	Le vendredi à cours inconnu jusqu'à 12h15	Affectation résultat
Fréquence de valorisation	hebdomadaire	Capitalisation
Devise	Euro	Souscription minimale (initiale)
		Frais de gestion fixes
		1,50% TTC maximum Actif net
		Commission de surperformance
		néant
		Commission de souscription
		4% maximum
		Commission de rachat
		néant

Notes

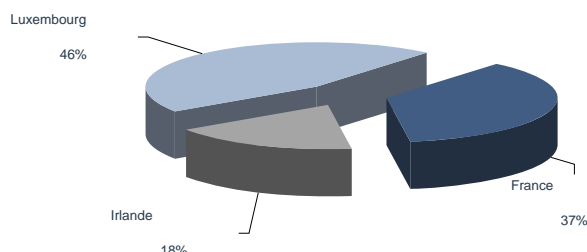
SMG Asie Emergente

Fonds De Fonds Actions Internationales, Asie Emergente

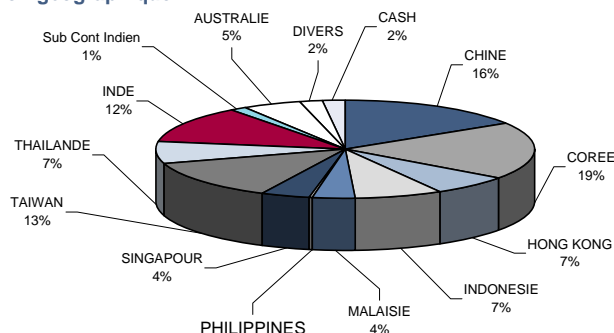
Reporting au 30 juillet 2010

Composition et analyse du portefeuille

Domiciliation des fonds



Répartition géographique



Principales lignes du portefeuille

Valeur	Poids	Société de gestion
Frank Temp Inv Asia Growth-A Dis	22.1%	Franklin Templeton Inv Mgt
State Street Active Asie	21.7%	State Street Global Advisors France
Fidelity Fds-South E Asia A\$	20.8%	Fidelity Investments
Baring Asia Growth Fund=-	16.5%	Baring Asset Management
Lyxor Etf Msci Ac Asia Ex Jp	14.2%	Lyxor International Asset Management

5 principales lignes du portefeuille : 95.3%

Nombre total de lignes du portefeuille : 5

Avertissement 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 prospectus 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 les prospectus simplifiés et complets sont disponibles auprès de Oddo Asset Management ou sur le site Internet www.oddoam.fr

Oddo Asset Management

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

SA au capital de 2 102 800€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 France – Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00. www.oddoam.fr



ASSET MANAGEMENT