

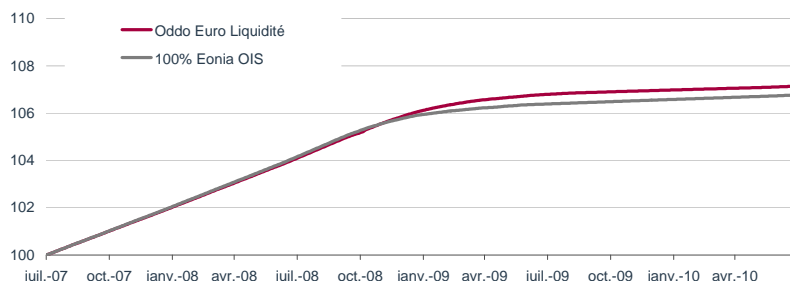
**Actif net** 337 M€  
**VL Part B** 2 361.78 €

★★★★★  
 Morningstar™

### Présentation

Investi principalement en titres de créances négociables, en instruments du marché monétaire et interbancaire de la zone Euro, Oddo Euro Liquidités a pour objectif d'offrir un rendement supérieur ou égal à l'EONIA capitalisé diminué des frais de gestion, tout en privilégiant la sécurité, la liquidité et la progression régulière de la valeur liquidative sur un horizon de placement inférieur à 3 mois.

### Evolution de la valeur liquidative depuis 3 ans



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

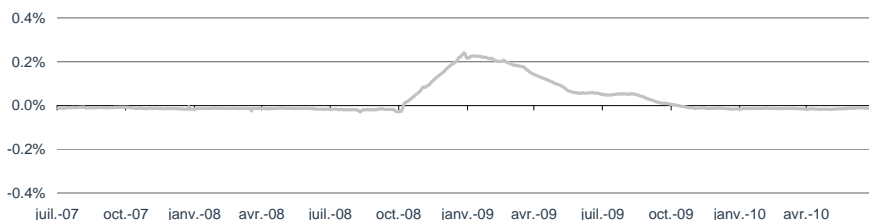
### Performances

en %	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans (perf. cumulée)	3 ans (perf. annualisée)
<b>Oddo Euro Liquidité</b>	0.03	0.18	0.33	7.14	2.29
<b>100% Eonia OIS</b>	0.04	0.21	0.36	6.77	2.18
<b>Ecart vs 100% Eonia OIS (points de base)</b>	-0.01	-0.03	-0.03	0.37	0.12

### Volatilité (1)

en %	Vol. 52s.	Vol. 3 ans
<b>Oddo Euro Liquidité</b>	0.01	0.24
<b>100% Eonia OIS</b>	0.01	0.24

### Evolution de l'écart de performance depuis 3 ans



Ecart de performances 3 mois (observation quotidienne)

### Informations techniques (1)

	Au 30/07/10	Au 30/06/10
<b>Exposition actions (en %)</b>	0.00	0.00

### Gérants

P. GUERILLOT

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

### Caractéristiques et informations sur les frais

<b>Statut juridique</b>	FCP	<b>Part B</b>	
<b>Classification AMF</b>	Monétaire euro	<b>Code ISIN</b>	FR0010680157
<b>Catégorie Morningstar</b>	Monétaire Euro	<b>Date de création</b>	22/02/1996
<b>Durée d'investissement conseillée</b>	Moins de 3 mois	<b>Code Bloomberg</b>	CFGNO18 FP
<b>Indicateur de référence</b>	100% Eonia OIS	<b>Affectation résultat</b>	Capitalisation
<b>Société de gestion</b>	Oddo Asset Management	<b>Souscription initiale minimale</b>	1 000 000 €
<b>Dépositaire</b>	Oddo & Cie	<b>Frais de gestion fixes</b>	0.20 % TTC maximum Actif net
<b>Souscriptions/rachats</b>	Quotidien à cours connu jusqu'à 11h15	<b>Commission de surperformance</b>	néant
<b>Fréquence de valorisation</b>	Quotidien	<b>Commission de souscription</b>	2 %
<b>Devise</b>	Euro	<b>Commission de rachat</b>	néant

### Notes

# Oddo Euro Liquidité

Fonds Monétaire

Reporting au 30 juillet 2010

## Commentaire de gestion

Lors de la réunion qui s'est tenue le 8 juillet, le Conseil des gouverneurs de la BCE a décidé que le taux d'intérêt des opérations principales de refinancement ainsi que ceux de la facilité de prêt marginal et de la facilité de dépôt demeureront inchangés, respectivement 1.00 %, 1.75 % et 0.25%.

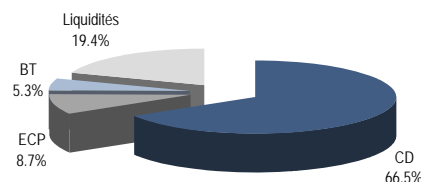
Sur le mois les taux court terme ont continué à monter et la pente entre le jour le jour et le trois mois s'est accrue. Les taux Euribor un mois, Euribor deux mois, Euribor trois mois ont continué de se tendre sur le mois de 16 points de base pour l'Euribor un mois, 13.9 points de base pour l'Euribor deux mois et 12.9 points de base pour l'Euribor trois mois pour s'établir respectivement à 0.645 %, 0.724% et 0,894 %. L'Eonia s'est établi à 0.423% le 30 juin.

Sur le mois, nos intérêts de placement sont restés majoritairement orientés sur des TCN à taux fixe de maturité trois mois.

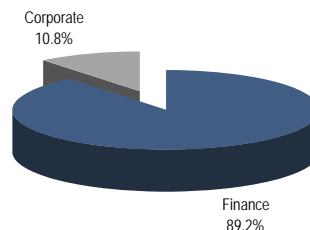
Notre politique de gestion face aux risques de défaillance des contreparties, depuis l'automne 2008, nous a amené à accentuer comme jamais notre prudence dans la gestion tant au niveau de la sélection des signatures qu'au niveau de liquidité dans le Fonds.

## Composition et analyse du portefeuille

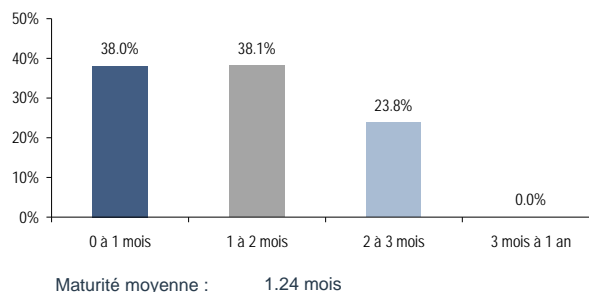
### Répartition par type de titre et d'instrument



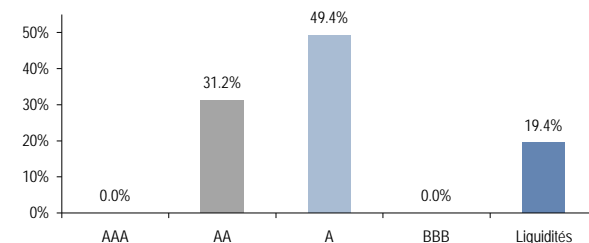
### Répartition par émetteur



### Répartition par maturité



### Répartition par notation



\*NR: titres de sociétés non notées (OPCVM inclus)

### Principales lignes du portefeuille

Valeur	Poids	Secteur	Pays
CA ILE ET VILAINE-CCI 0% 12/10/2010	3.9%	Finance	France
SANTANDER COML PAPER SA 0% 13/08/2010	3.6%	Finance	Espagne
CRCAM NORMANDIE SEINE 0% 20/08/2010	3.6%	Finance	France

3 principales lignes du portefeuille : 11.0%  
Nombre total de lignes du portefeuille : 39

**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](http://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](http://www.oddoam.fr)

