

Actif net 45 M€
VL Part A 79.11 €

Présentation

Le FCP a pour objectif de répliquer à la hausse comme à la baisse la performance de l'indice STANDARD AND POOR'S 500 (S&P 500), libellé en US dollar, dividendes non inclus. Le Fonds est un FCP à gestion indiciaire étendue et aura pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de sa valeur liquidative et celle de l'indice à un niveau inférieur à 4% ou 20% de la volatilité de l'indice de référence.

Les placements seront effectués dans une optique de valorisation du capital à long terme.

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 | Depuis le 19/05/03 | 3 ans | 5 ans | Depuis le 19/05/03 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
| Oddo Indice USA | 6.2 | -3.1 | 8.3 | -27.2 | -16.9 | 3.2 | -10.0 | -3.6 | 0.4 | -0.01 | 12.5 | 4.6 | -37.2 | 16.3 |
| S&P 500 (USD, Price Index)* | 6.9 | -2.0 | 10.1 | -22.1 | -5.2 | 15.1 | -8.0 | -1.1 | 2.0 | 0.5 | 17.7 | 5.4 | -35.8 | 21.3 |

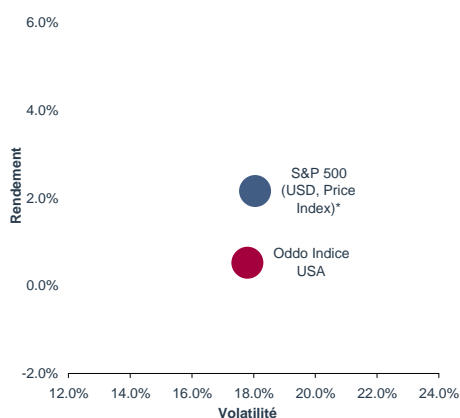
Informations techniques (1)(2)

| | 1 an | 3 ans |
|----------------------------|--------|--------|
| Bêta | 1.01 | 0.97 |
| Ratio d'information | -0.51 | -0.35 |
| Tracking Error | 1.30% | 2.67% |
| Corrélation | 1.00 | 0.99 |
| Alpha de Jensen | -0.75% | -1.24% |
| Ratio de Sharpe | 0.53 | -0.46 |

Volatilité (2)

| en % | Vol. 52 s. | Vol. 3 ans |
|--|------------|------------|
| Oddo Indice USA | 17.20 | 24.56 |
| S&P 500 (USD, Price Index)* | 16.99 | 25.20 |

Couple rendement/ volatilité annualisé depuis le 19/05/2003*



Gérants

E. LEHMANN
L. KALLEL

(1) Les indicateurs présentés sont calculés bruts de frais de gestion

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 A |
| Classification AMF | Actions internationales | Code ISIN |
| Catégorie Morningstar | Actions Amérique du Nord | FR0000975930 |
| Durée d'investissement conseillée | 5 ans et plus | Date de création |
| Indicateur de référence* | S&P 500 (USD, Price Index) | 22/06/2001 |
| Société de gestion | Oddo Asset Management | Code Bloomberg |
| Dépositaire | Oddo & Cie | ODINUSA FP |
| Souscriptions/rachats | Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 | Affectation résultat |
| Fréquence de valorisation | Quotidien | Capitalisation |
| Devise | Euro | Souscription minimale (initiale) |
| | | 100 € |
| | | Frais de gestion fixes |
| | | 1.20 % TTC maximum Actif net OPCVM |
| | | Exclus |
| | | Commission de surperformance |
| | | néant |
| | | Commission de souscription |
| | | 4% maximum |
| | | Commission de rachat |
| | | néant |

Notes

A compter du 12 juillet 2010, le fonds Oddo Quant USA (ISIN part A FR0000975930, part B FR0010693176) change de dénomination et devient Oddo Indice USA avec une stratégie d'investissement, un objectif de gestion et un indicateur de référence modifiés. Le prospectus du fonds daté du 12 juillet 2010 est à votre disposition sur le site www.oddoam.fr ou sur simple demande écrite auprès d'Oddo AM.

*Changement d'indicateur de référence le 12/07/2010. Ancien indicateur de référence: S&P 100 (\$) Net Return.
 Le 17 décembre 2004, passage de l'indice S&P 100 (\$) en ouverture à l'indice S&P 500 (\$) Net Return en clôture.
 Le 26 février 2009, le FCP Oddo Quant USA absorbe FCP SMG USA.

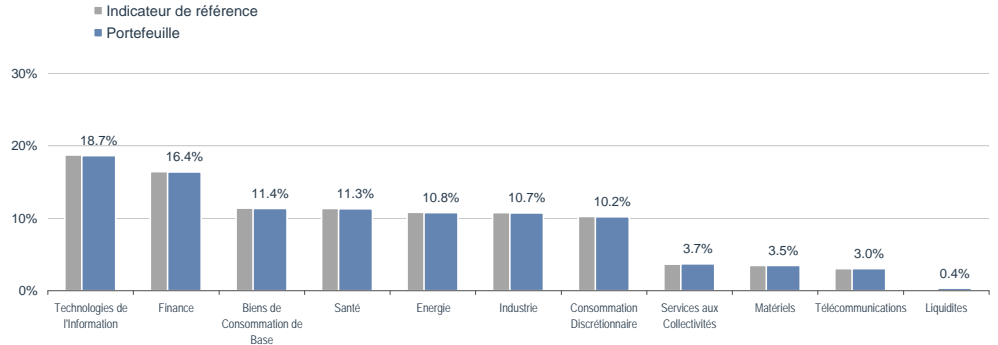
Oddo Indice USA

Fonds Actions américaines

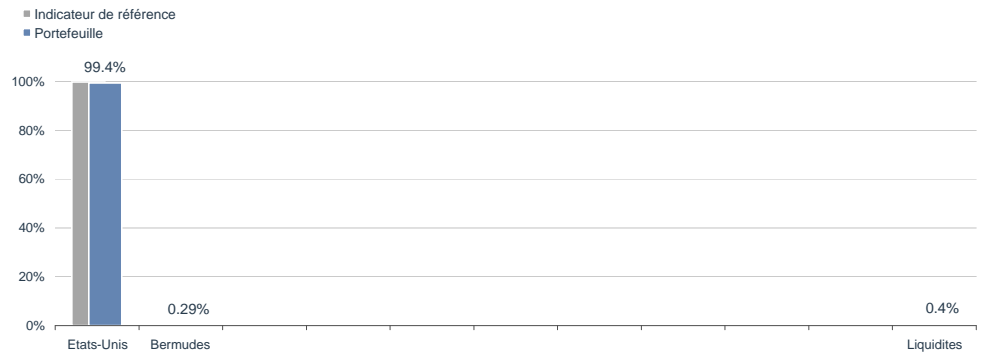
Reporting au 30 juillet 2010

Composition et analyse du portefeuille

Répartition sectorielle



Répartition géographique



* Indicateur de référence : S&P 500 (USD, Price Index)

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.oddam.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.oddam.fr



ASSET MANAGEMENT