

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le jeudi 6 septembre 2007

Fonds monétaires dynamiques : point de la situation

Conformément à ce que nous avons annoncé, Oddo Asset Management effectue un premier remboursement sur ses 3 fonds monétaires dynamiques (Oddo Court Terme Dynamique, Oddo Cash Arbitrages, Oddo Cash Titrisation).

Rappel du contexte

Compte tenu des circonstances exceptionnelles de marché, dans le souci de veiller à la protection des intérêts des porteurs de parts et afin d'assurer une parfaite égalité de traitement entre tous, Oddo Asset Management a pris le 26 juillet la décision de suspendre les souscriptions et les rachats des trois fonds concernés et a annoncé sa volonté de procéder à la dissolution anticipée des fonds (soumise à l'agrément de l'AMF, obtenu le 1er Août).

A cette occasion, il a été indiqué que la vente des actifs du portefeuille des FCP se ferait en deux étapes :

- Vente des actifs les moins impactés par la crise dans un délai très court avec le versement d'un acompte dès les cessions réalisées, en septembre 2007.
- Vente du solde des actifs dans les meilleurs délais, la préoccupation étant d'assurer une vente à des conditions de marché acceptables, toujours dans le meilleur intérêt des porteurs de parts.

Actions en cours

En liaison avec l'AMF Oddo Asset Management a décidé de verser un premier remboursement aux porteurs de parts le 10 septembre 2007. Son montant sera équivalent à 80% des actifs du portefeuille de Oddo Court Terme Dynamique, 50 % des actifs du portefeuille de Oddo Cash Arbitrages et 50% des actifs du portefeuille de Oddo Cash Titrisation et se compose de liquidités issues de cessions d'actifs réalisées dans de bonnes conditions, ainsi que du refinancement de certains actifs du portefeuille. Ces remboursements sont calculés sur la base des valorisations indicatives au 29 août 2007.

	Code ISIN	Actif Millions d'euros	VL indicatives 29/08/2007	Taux de remboursement
Oddo Cash Arbitrages	FR0000448631	262	104 863.19	50 %
Oddo Cash Titrisation	FR0000989857	110	9 744.92	50 %
Oddo CT Dynamique A	FR0000992117	325	1 278.76	80 %
Oddo CT Dynamique B	FR0010424754	115	969 738.45	80 %

La date des prochains versements sera communiquée ultérieurement en fonction de la réalisation progressive des actifs. Dans l'intervalle, Oddo Asset Management continuera de mettre à la disposition des porteurs une valorisation indicative hebdomadaire des fonds.

A propos de Oddo et Cie

L'agence de notation Fitch a confirmé le 5 septembre la notation BBB+ de Oddo et Cie.

Contact Presse	CITIGATE / Daphné Claude
Téléphone :	+33 1 53 32 78 90/+33 6 66 58 81 92
Email :	daphne.claude@citigate.fr