

CD OBLIGATIONS COURT TERME



Cholet Dupont Asset Management

31 MAI 2010

Fonds Obligations de la zone euro	VL Part C	1 475,22 €	ISIN Part C	FR0010249664
	VL Part D	1 176,66 €	ISIN Part D	FR0010249680
	Encours			42 569 876 €

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de CD Obligations Court Terme est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'EONIA capitalisé sur la durée du placement recommandée (18 mois) par une gestion flexible de type obligataire de maturité court-moyen terme.

L'objectif de gestion et le processus d'investissement ont été modifiés en janvier 2010.

MODE DE GESTION

La gestion repose sur une analyse rigoureuse permettant d'identifier et de tirer partie de plusieurs sources de performance. Tout d'abord par la détermination de la sensibilité du portefeuille aux différents risques de taux et d'inflation, puis l'exposition à la variation de la courbe de taux et enfin à la détermination du risque de crédit de l'émetteur. Ce fonds n'a pas vocation à suivre un indicateur mais à titre indicatif, il sera comparé à l'indice EONIA capitalisé.

DONNÉES STATISTIQUES

PERFORMANCES SUR PÉRIODES GLISSANTES

	CD OBLIGATIONS COURT TERME	EONIA CAPITALISÉ
1 mois	-0,12%	0,03%
3 mois	-0,34%	0,09%
1 an	4,04%	0,39%
3 ans	3,92%	7,42%
5 ans	8,89%	13,69%

PERFORMANCES PAR ANNÉES CIVILES

	CD OBLIGATIONS COURT TERME	EONIA CAPITALISÉ
2010 *	-0,17%	0,14%
2009	3,44%	0,72%
2008	-0,27%	4,00%
2007	1,81%	4,02%
2006	2,23%	2,91%
2005	2,29%	2,13%

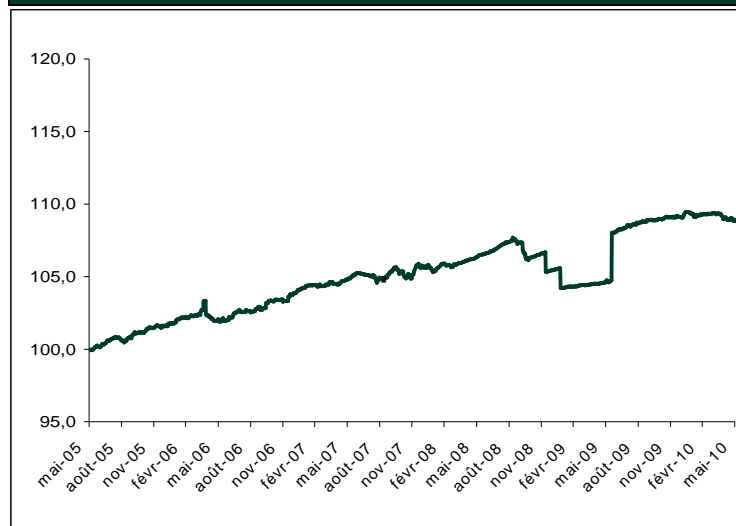
* Depuis le début de l'année

INDICATEURS DE RISQUE

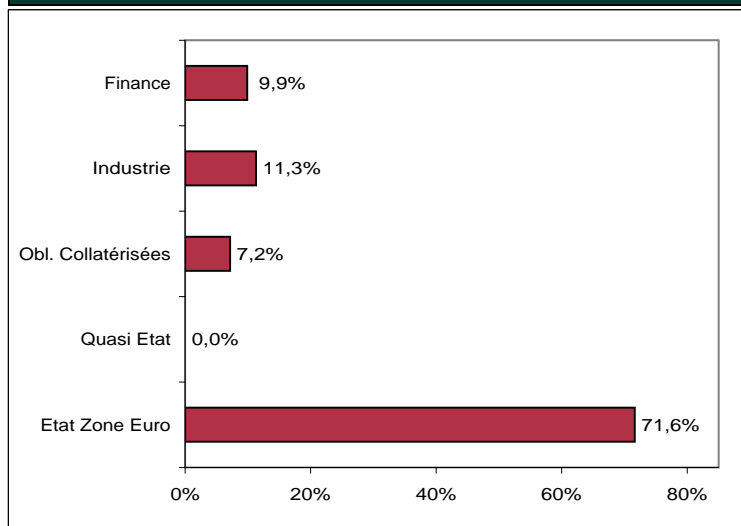
	VOLATILITÉ	RATIO DE SHARPE
1 an	3,17%	1,15
3 ans	2,22%	-1,58
5 ans	1,84%	-1,52

SENSIBILITÉ	0,75
TAUX DE RENDEMENT	0,80%
NOTATION MOYENNE	AAA
SPREAD MOYEN	35

PERFORMANCE DU FONDS DEPUIS 5 ANS

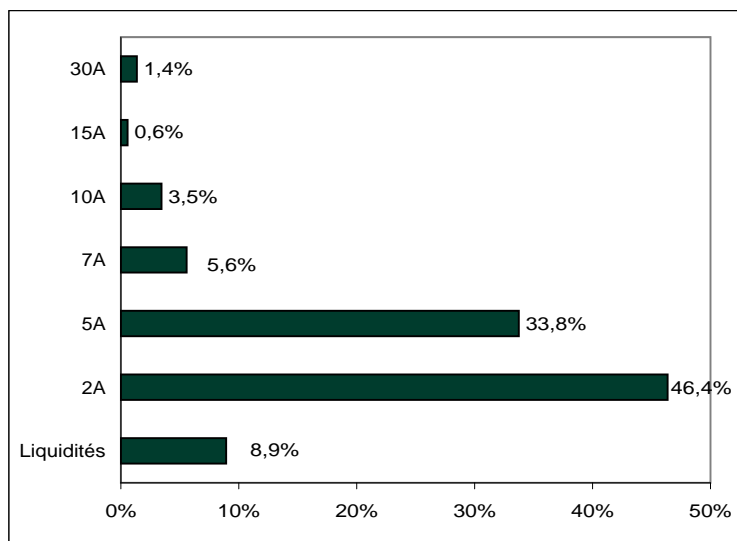


RÉPARTITION PAR ÉMETTEUR

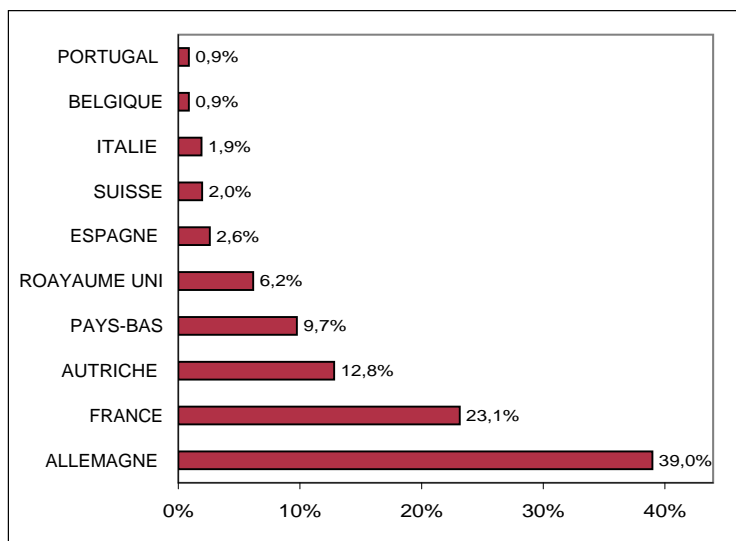


Cholet Dupont Asset Management

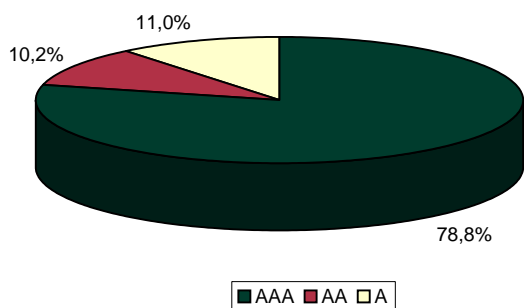
RÉPARTITION PAR MATURITÉS



RÉPARTITION PAR PAYS



RÉPARTITION PAR NOTATIONS



COMMENTAIRE DE GESTION

10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

LIBELLÉ	CATÉGORIE	POIDS
ALLEMAGNE	Etat Zone Euro	36,7%
FRANCE	Etat Zone Euro	13,4%
AUTRICHE	Etat Zone Euro	12,8%
PAYS-BAS	Etat Zone Euro	8,8%
CREDIT AGRICOLE	Banque et Finance	2,9%
VOLKSWAGEN	Indust.	2,3%
BBVA CEDULAS	Obl. Collatérisées	2,1%
CM CIC COVERED	Obl. Collatérisées	2,0%
BARCLAYS	Obl. Collatérisées	1,7%
VEOLIA	Indust.	1,5%

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Caractéristiques	FCP	Périodicité de calcul de la VL / Devise	Quotidienne / Euro
Classification AMF	Obligations et autres titres créances libellés en Euro	Valeur d'origine	762,25 €
Eligible au PEA	Non	Frais max. de souscription / rachat	2,0% / 0,0%
Détention d'actions ou part d'OPCVM	Jusqu'à 10% de l'actif net	Frais de gestion annuel maximum	1,196% de l'actif net TTC
Date de création	13 décembre 1990	Code ISIN de la part institutionnelle	FR0010645176
Société de gestion	Gestion financière déléguée à Amundi AM	Contact CDAM	01 53 43 19 12
Dépositaire	Caceis Bank	Contact Gestion Privée	Votre gérant privé Cholet Dupont
Valorisateur	Caceis Fastnet	Centralisation des ordres	01 53 43 19 60 - middleoffice@cholet-dupont.fr

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
 Cette publication est diffusée à titre d'information uniquement et ne constitue pas une proposition commerciale ni une incitation à souscrire.

Cholet Dupont Asset Management, 16 place de la Madeleine, 75008 Paris