

# CD OBLIGATIONS 2012 - C



Cholet Dupont Asset Management

30 JUIN 2010

Obligations émises en € à échéance 2012	<b>VL Part C</b>	2 122,32 €	<b>ISIN Part C</b>	FR0010744540
	<b>VL Part D</b>	2 120,91 €	<b>ISIN Part D</b>	FR0010746230
	<b>Encours</b>			47 207 504 €

## OBJECTIF DE GESTION

CD Obligations 2012 vise à dupliquer le comportement d'une obligation de durée de vie 3 ans au moment de son lancement. Le fonds a pour objectif de réaliser, à échéance 30 juin 2012, un rendement supérieur de 1,5% à celui de l'emprunt d'Etat français (OAT 25 avril 2012) d'échéance trois ans, après prise en compte des frais de gestion et de fonctionnement.

## MODE DE GESTION

La gestion est basée sur un style de gestion « buy and hold » : les titres sélectionnés font l'objet d'une faible rotation. La stratégie consiste à sélectionner des obligations privées libellées en euros émises par les sociétés européennes de maturité ne pouvant excéder de 3 ans et 3 mois lors de la création du fonds. La part des obligations « non investment grade » (rating S&P inférieur à BBB-) ne peut en aucun cas dépasser 20% de l'actif net.

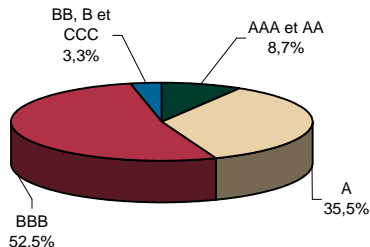
## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Performance depuis l'origine : **6,12%**

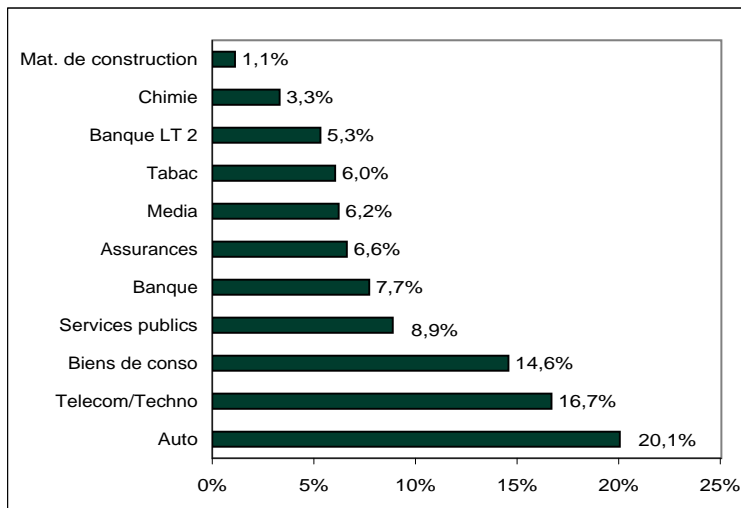
### DONNÉES STATISTIQUES

Sensibilité	1,66
Taux de rendement	2,54%
Notation moyenne	BBB
Spread moyen	179

### RÉPARTITION PAR NOTATIONS



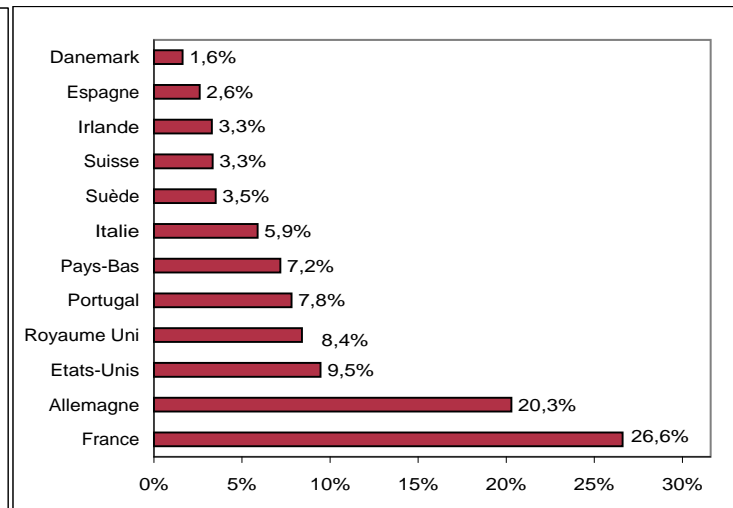
### RÉPARTITION PAR SECTEUR



### 10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

LIBELLÉ	CATÉGORIE	POIDS
ALLIANDER	Industrie	8,6%
DEUTSCHE TELEKOM	Industrie	8,5%
TELECOM ITALIA	Industrie	8,1%
METRO	Industrie	8,1%
RCI	Industrie	8,0%
BANQUE PSA	Industrie	7,9%
PORTUGAL TELECOM	Industrie	7,9%
AHOLD	Industrie	7,3%
IMPERIAL TOBACCO FINANCE	Etat	6,3%
ZURICH	Banque et Finance	5,7%

### RÉPARTITION PAR PAYS



## INFORMATIONS GÉNÉRALES

<b>Caractéristique</b>	FCP	<b>Périodicité de calcul de la VL / Devise</b>	Quotidienne / Euro
<b>Classification AMF</b>	Obligations et autres titres de créances libellés en €	<b>Date de Création / Valeur d'origine</b>	15 mai 2009 / 2000 €
<b>Eligibilité au PEA</b>	Non	<b>Frais de souscription non acquis au fonds</b>	2,0%
<b>Détention de parts d'OPCVM</b>	Inférieure à 10%	<b>Frais de souscription acquis au fonds</b>	3,5%
<b>Société de gestion</b>	Cholet Dupont Asset Management	<b>Frais de rachat maximum</b>	0,00%
<b>Gestion financière</b>	Déléguée à Amundi AM	<b>Frais de gestion annuel minimum</b>	1,2% de l'actif net
<b>Dépositaire</b>	Caceis Bank	<b>Contact CDAM</b>	01 53 43 19 12
<b>Valorisateur</b>	Caceis Fastnet	<b>Contact Gestion Privée</b>	Votre gérant privé Cholet Dupont
		<b>Centralisation des ordres</b>	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