

CD OBLIGATIONS 2012 - I

30 DÉCEMBRE 2011



Cholet Dupont Asset Management

Obligations émises en € à échéance 2012	VL Part I 330 326.32 €	ISIN Part I	FR0010746248
		Encours	39 248 390 €

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.

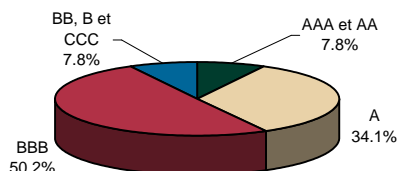
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Performance depuis l'origine :	10.11%
Performance de l'OAT 25/04/2012	5.32%

DONNÉES STATISTIQUES

Sensibilité	0.31
Taux de rendement	1.64%
Notation moyenne	BBB
Spread moyen	222

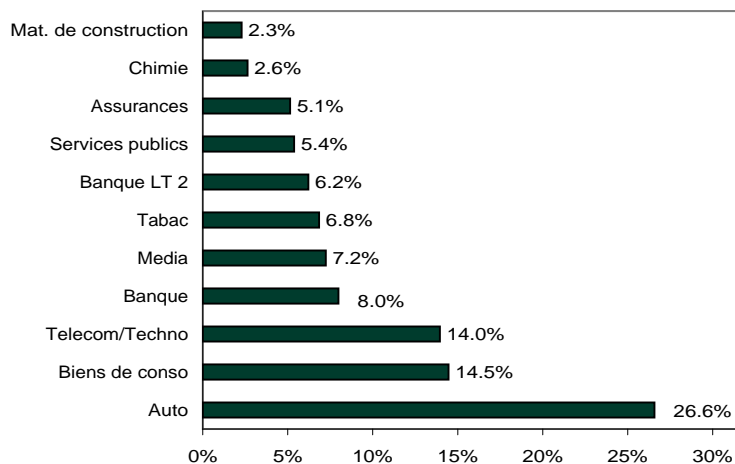
RÉPARTITION PAR NOTATIONS



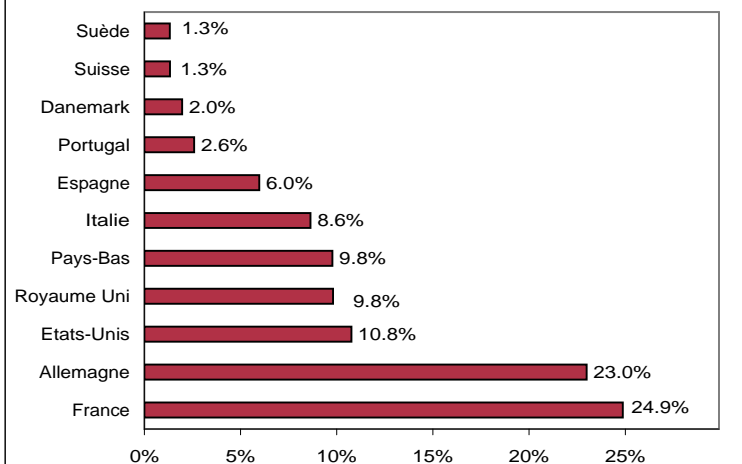
10 PRINCIPAUX ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE

LIBELLÉ	CATÉGORIE	POIDS
TELECOM ITALIA	Industrie	5.1%
AHOLD	Industrie	5.1%
METRO	Industrie	5.0%
DEUTSCHE TELEKOM	Industrie	4.9%
RCI	Industrie	4.8%
BANQUE PSA	Industrie	4.6%
IMPERIAL TOBACCO FINANCE	Industrie	4.0%
AEGON	Banque & Finance	3.8%
FIAT	Etat	3.5%
ALLIANDER	Industrie	3.4%

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



INFORMATIONS GÉNÉRALES

Caractéristique	FCP	Périodicité de calcul de la VL / Devise	Quotidienne / Euro
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances libellés en €	Date de Création / Valeur d'origine	15 mai 2009 / 300000 €
Eligibilité au PEA	Non	Frais de souscription non acquis au fonds	2.0%
Détention de parts d'OPCVM	Inférieure à 10%	Frais de souscription acquis au fonds	3.5%
Société de gestion	Cholet Dupont Asset Management	Frais de rachat maximum	0.00%
Gestion financière	Déléguée à Amundi AM	Frais de gestion annuel minimum	0,6% de l'actif net
Dépositaire	Caceis Bank	Contact CDAM	01 53 43 19 00
Valorisateur	Caceis Fastnet	Contact Gestion Privée	Votre gérant privé Cholet Dupont
		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



Cholet Dupont Asset Management