

Information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

CD OBLIGATIONS COURT TERME

Part D (FR0010249680)

Société de gestion : Cholet Dupont Asset Management

Objectif et politique d'investissement

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances libellés en euro.

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à celle de l'Eonia (Euro Overnight Index Average) capitalisé sur un horizon de placement de 18 mois minimum, par une gestion flexible de type obligataire de maturité court-moyen terme. L'Eonia est calculé par la Banque Centrale Européenne et correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la Zone Euro.

Le fonds investit pour l'essentiel dans des obligations publiques et privées émises en euros. Les investissements se limitent aux émetteurs dont la notation est au minimum de BBB- selon l'échelle de l'agence Standard&Poor's ou de Baa3 chez Moody's. Ces émetteurs sont établis à 100% dans des pays membre de l'OCDE. La sensibilité se situe entre 0 et 3.

Les instruments du marché monétaire (titres de créance, dépôts, OPC), servant à gérer la trésorerie, peuvent représenter jusqu'à 50% de l'actif net. Le fonds peut détenir jusqu'à 10% de son actif en actions ou parts

d'OPCVM ne pouvant investir plus de 10% de leur actif en OPCVM ou fonds d'investissement et en parts de FIA de droit français respectant les 4 critères fixés par l'article R 214-13 du Code Monétaire et Financier. Les dérivés sont utilisés dans un but de couverture, d'exposition et/ou d'arbitrage aux risques de taux, de crédit et de volatilité.

La gestion repose sur l'analyse des scénarios macro-économiques et de la qualité des émetteurs, qui permet notamment de déterminer le niveau de sensibilité globale du portefeuille aux variations de taux d'intérêts et la répartition entre la dette publique et la dette privée. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour jusqu'à 10h30 auprès de Cholet Dupont et sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du même jour.

Le fonds distribue son résultat net et capitalise et/ou distribue ses plus-values réalisées.

Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Explications textuelles de l'indicateur de risque et de ses principales limites:

L'indicateur de risque reflète le risque des investissements dans des produits de taux, dont la notation minimum est BBB- (Standard&Poor's ou Baa3 (Moddy(s,) du secteur public ou privé en respectant une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et 3).

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Les données historiques de volatilité, utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, ne constituent pas une indication fiable du risque futur de l'OPCVM. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur:

Risque lié aux impacts des techniques telles que les produits dérivés : c'est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré, et/ou les opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres et/ou les contrats futures, et/ou les instruments dérivés. Ces techniques peuvent générer une sur exposition et ainsi porter l'exposition de l'OPCVM au-delà de l'actif net. Ce risque pourrait avoir un impact sur la valeur liquidative.

Risque de crédit : Risque pouvant résulter de la dégradation de signature ou du défaut d'un émetteur.

Risque de contrepartie : L'OPCVM peut avoir recours à des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et/ou à des dérivés négociés de gré à gré. Il s'agit du risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Ainsi le défaut de paiement d'une contrepartie pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2%
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

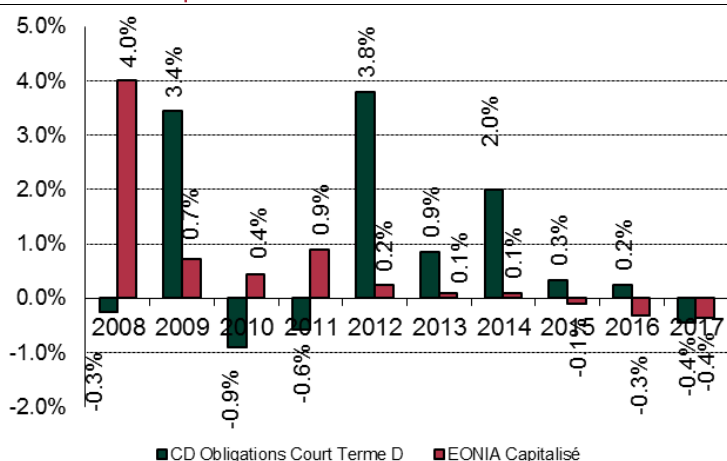
Frais ponctuels prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.86%

Les frais courants se fondent sur les chiffres de l'exercice clos le 31/12/2017. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commissions de surperformance	Néant

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous référer à la partie « Frais et commissions » du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.cholet-dupont-am.fr.

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas stables dans le temps.

Les performances de CD Obligations Court Terme présentées ici sont calculées revenus nets réinvestis et après déduction de tous les frais du fonds. L'indicateur de référence est l'Eonia capitalisé.

Le fonds a été créé le 13/12/1990.
La devise de référence est l'euro

Informations pratique

Dépositaire : CACEIS Bank

Information et Valeur liquidative : les informations sur l'OPCVM sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion et sur le site internet www.cholet-dupont-am.fr. La valeur liquidative du fonds est quotidienne.

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France, n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values liées à la détention de parts du fonds pourront être soumises à taxation. Ce fonds est éligible au contrat d'assurance-vie en unités de compte.

La part de cet OPCVM n'a pas été enregistrée en vertu de la loi US Securities Act of 1933 ne peut pas être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S Person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».

Responsabilité : la responsabilité de Cholet Dupont Asset Management (CDAM) ne peut être engagée que sur la

base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'AMF. CDAM est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP98009.

Ce fonds est géré par délégation par La Française AM. La politique de rémunération de la société de gestion, y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, la composition du comité de rémunération en charge d'attribuer la rémunération variable et les avantages, est disponible sur le site internet <https://www.lafrancaise-gam.com/actualites-reglementaires.html>: Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 20/11/2018.