

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 226.42 €

Actif net fonds : 32.09M€

Horizon de placement

1 ans 2 ans 3 ans 4 ans 5 ans

Caractéristiques

Forme juridique : FCP

Classification AMF : OPCVM diversifié

Date de création : 15/03/2002

Indice de référence : Exane ECI-Euro

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte capital,
gestion discrétionnaire, taux, crédit,
obligations convertibles, contrepartie,
actions, change

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0007070677

Code Bloomberg : CHOLCOV FP Equity

Droits d'entrée max : 3.5%

Droits de sortie max : Néant

Frais de gestion max : 1.555% TTC

Centralisation des ordres : J avant

10H30, Tél: 01 53 43 19 60 -

middleoffice@cholet-dupont.fr

Dépositaire : CACEIS Bank France

Valorisateur : CACEIS Fund Administration

Société de gestion : Cholet Dupont
Asset Management

Gestionnaire financier par délégation :
La Française Asset Management

Gérant : Jean-Luc HIVERT

Commercialisateur : CHOLET DUPONT

Stratégie d'investissement

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une valorisation du capital, sur la période de placement recommandée par la constitution d'un portefeuille composé d'obligations convertibles à profil mixte. La performance du fonds pourra être comparée à celle de l'indice de référence Exane ECI-Euro.

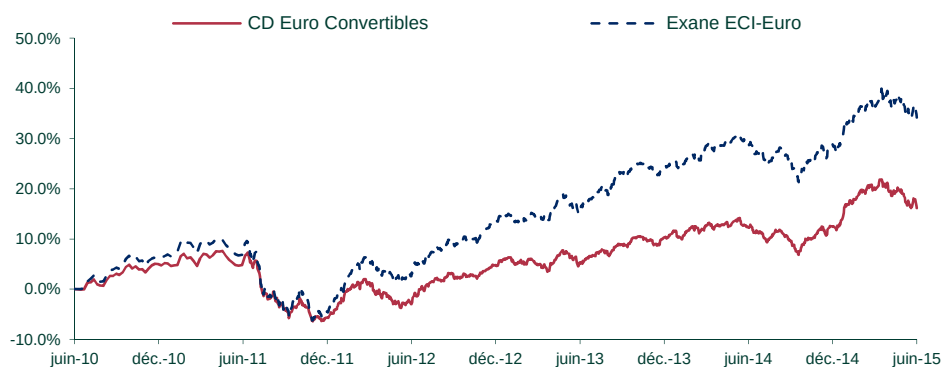
Performances en EUR

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Cumulées	1 mois	3 mois	2015	1 an	3 ans	5 ans
CD Euro Convertibles	-2.37%	-3.03%	3.32%	3.50%	18.20%	16.17%
Exane ECI-Euro	-2.04%	-1.58%	4.51%	4.29%	28.81%	34.22%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans
CD Euro Convertibles	3.50%	5.73%	3.03%
Exane ECI-Euro	4.29%	8.80%	6.04%

Evolution de la performance nette sur 5 ans



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	2.20
Exposition action	33.82%
Rendement à maturité moyen*	-2.94%
Spread moyen (vs swap)*	143 bp
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	5.93% 4.69% 5.63%
Volatilité d'indice	6.84% 5.20% 6.64%
Ratio de sharpe	0.70 1.17 0.49

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

Sur 5 ans	
Gain maximum	30.14% (du 25/11/11 au 10/04/15)
Max. Drawdown	-13.00% (du 13/05/11 au 25/11/11)
Recouvrement	543 jours (le 21/05/13)
Meilleur mois	3.85% (janv-15)
Moins bon mois	-4.14% (août-11)
% Mois >0	65.00%
% Mois surperf.	31.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2015 Fonds	3.85	2.48	0.12	-0.34	-0.34	-2.37							3.32
Indice	3.49	2.64	-0.03	0.56	-0.08	-2.04							4.51
2014 Fonds	-0.05	1.96	0.19	0.04	0.76	-1.21	-1.45	0.77	-1.69	0.40	1.49	0.69	1.85
Indice	-0.31	2.15	1.31	0.07	1.23	-1.18	-1.70	0.67	-1.35	0.01	1.47	0.73	3.06
2013 Fonds	0.77	-0.21	-0.43	0.28	2.01	-2.00	1.46	0.00	1.92	1.70	-0.61	0.51	5.47
Indice	0.14	0.27	0.32	0.84	2.26	-1.57	1.75	0.45	3.68	1.56	-0.41	0.20	9.81
2012 Fonds	3.54	3.07	0.07	-1.64	-2.36	1.39	2.62	0.76	0.45	0.47	1.04	1.02	10.75
Indice	3.72	4.98	0.80	-1.74	-1.67	2.34	2.04	1.43	0.68	1.39	1.38	1.68	18.19
2011 Fonds	0.04	1.33	-0.01	1.30	-1.55	0.53	-2.49	-4.14	-3.96	2.29	-3.30	0.01	-9.74
Indice	0.84	2.04	-0.22	0.92	-1.68	0.66	-3.57	-4.93	-3.62	4.00	-4.71	0.70	-9.58

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel

Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet :

<http://www.cholet-dupont-am.fr/opcvm.asp>

Sources : La Française des Placements, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Structure du portefeuille

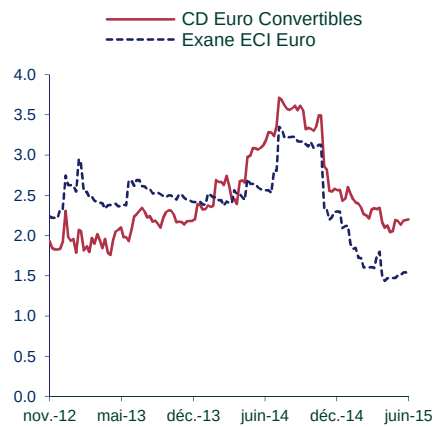
En % actif net



- Convertibles obligataires : 51.51%
- Convertibles mixtes : 24.77%
- Convertibles actions : 12.47%
- Obligations taux fixe : 8.04%
- OPCVM monétaires : 3.57%
- Liquidités : -0.36%

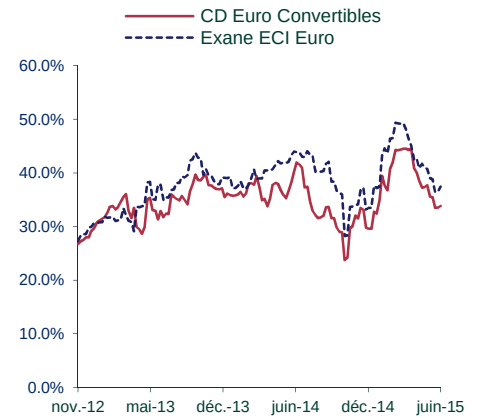
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 2.20



Evolution du delta action

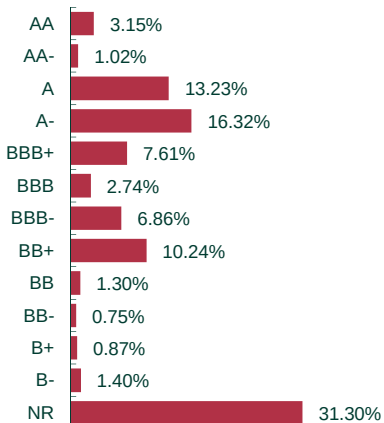
Delta du fonds : 33.82%



Répartition par rating émetteur*

En % actif net

Notation moyenne : BBB-

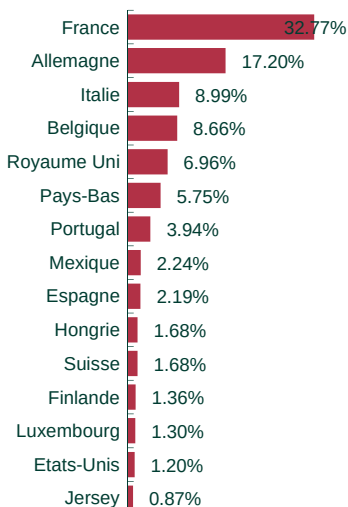


Répartition des sous-jacents actions par secteur

Secteurs GICS	% actif	Delta	Contrib. Delta
Finance	24.57%	28.45%	6.99%
Consommation Discrétionnaire	10.67%	50.29%	5.37%
Energie	8.54%	9.55%	0.82%
Services aux Collectivités	7.96%	39.58%	3.15%
Industrie	6.83%	67.31%	4.60%
Télécommunications	6.69%	34.89%	2.33%
Biens de Consommation de Base	6.53%	44.29%	2.89%
Santé	5.90%	41.85%	2.47%
Technologie de l'information	3.44%	37.18%	1.28%
Matériels	3.09%	47.78%	1.48%

Répartition par pays

En % actif net



Principaux émetteurs

Emetteur	Note*	% actif
Groupe Bruxelles Lambert Sa	NR	4.79%
Axa	A	4.57%
Eni-Ente Nazionale Idrocarbur	A-	4.22%
Deutsche Post Finance	A-	4.13%
Parpublica	BB+	3.94%
Unibail Holding	A	3.78%
Natixis	A	3.73%
Telecom Italia	BB+	3.65%
Rabobank Nederland	AA	3.15%
Fresenius Medical Care Ag & Co	BBB-	3.02%

Principaux contributeurs au delta

Sous-jacent action	Contrib. Delta
Deutsche Post Ag-reg	2.99%
Telecom Italia Spa	1.77%
KERING	1.75%
L'Oréal	1.61%
Fresenius Medica	1.59%
International Consolidated Airline	1.40%
Snam Rete Gas	1.20%
Fonciere Des Regions	1.17%
Unibail Rodamco	1.12%
British Land Co Plc	1.04%

*correspond au rating le plus récent entre S&P et Moody's