

Chiffres Clés

VL Part C: 1 546.92 €

VL Part D: 1118.3

Actif net fonds : 29.19M€

Horizon de placement

18 mois

Caractéristiques

Forme juridique : FCP

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

Date de création : 13/12/1990

Indice de référence : EONIA capitalisé

Affectation des résultats :

Part C : Capitalisation

Part D : Distribution

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : Taux, perte capital, crédit, contrepartie, surexposition

Fourchette de sensibilité : entre 0 et 3

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010249664

Code Bloomberg : TRESOGC FP Equity

Droits d'entrée max : 2.0%

Frais de gestion max : 1.196% 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 : Fabien DE LA GASTINE

Commercialisateur : Cholet Dupont

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/opcvsm.asp>

Sources : La Française des Placements, données comptables, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Le fonds offre une gestion active reposant sur un processus rigoureux permettant d'identifier et de tirer partie de 5 sources de performance : Gestion de l'exposition au risque de taux, inflation, swap spread, gestion des positions sur la courbe de taux, et enfin, allocation crédit et sélection des émetteurs et des titres.

L'objectif du fonds est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'EONIA capitalisé sur la durée du placement recommandée par une gestion flexible de type obligataire de maturité court-moyen terme.

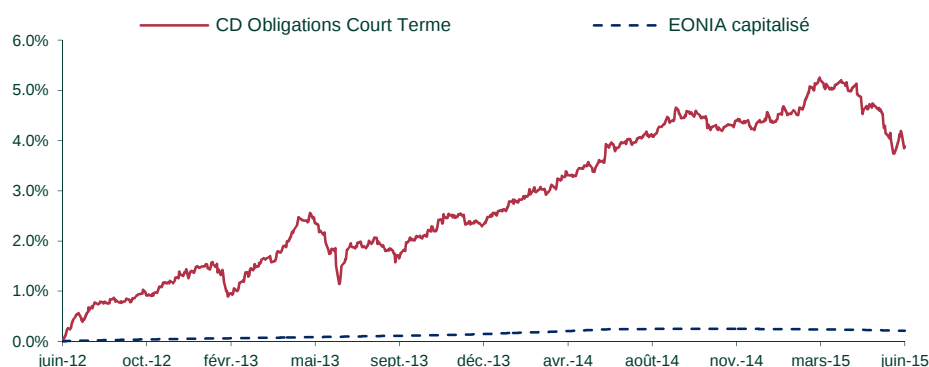
Performances en EUR

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 Obligations Court Terme	-0.70%	-1.16%	-0.50%	-0.07%	3.89%	5.25%
EONIA capitalisé	-0.01%	-0.02%	-0.03%	-0.03%	0.21%	1.55%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans
CD Obligations Court Terme	-0.07%	1.28%	1.03%
EONIA capitalisé	-0.03%	0.07%	0.31%

Evolution de la performance nette sur 3 ans



Indicateurs de risque

Sensibilité taux	2.57
Rendement à maturité moyen*	1.58%
Spread moyen (vs swap)*	125 bp
Fréquence hebdo	1 an 3 ans 5 ans
Volatilité fonds	1.10% 1.03% 1.30%
Volatilité indice	0.01% 0.01% 0.05%
Ratio de sharpe	-0.08 1.10 0.55

* sur les titres en portefeuille

Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	9.90% (du 25/11/11 au 11/03/15)
Max. Drawdown	-3.70% (du 26/08/10 au 25/11/11)
Recouvrement	91 jours (le 24/02/12)
Meilleur mois	1.67% (déc-11)
Moins bon mois	-1.41% (nov-11)
% Mois >0	66.67%
% Mois surperf.	61.67%

Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2015 Fonds	0.13	0.51	0.03	-0.19	-0.26	-0.70							-0.50
Indice	0.00	0.00	0.00	-0.01	-0.01	-0.01							-0.03
2014 Fonds	0.42	0.14	0.14	0.32	0.17	0.37	0.15	0.26	0.16	-0.27	0.11	0.02	2.00
Indice	0.02	0.01	0.02	0.02	0.02	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.10
2013 Fonds	-0.58	0.51	0.15	0.73	-0.11	-0.67	0.39	-0.07	0.16	0.40	0.12	-0.18	0.85
Indice	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.02	0.09
2012 Fonds	1.08	0.87	0.35	0.09	-0.09	-0.05	0.57	0.27	0.02	0.15	0.32	0.16	3.80
Indice	0.04	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.24
2011 Fonds	-0.03	0.15	0.04	0.14	0.03	-0.08	-0.31	-0.51	-0.44	0.18	-1.41	1.67	-0.58
Indice	0.06	0.05	0.06	0.08	0.09	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08	0.07	0.05	0.88

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



- Obligations taux fixe : 86.47%
- Obligations taux variable : 8.93%
- OPCVM monétaires : 3.35%
- Liquidités : 1.25%

Répartition par note émetteur et maturité

Hors OPCVM et liquidités - En % actif net

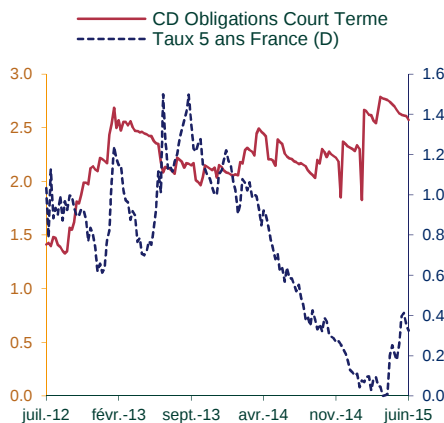
	0-1 an	1-3 ans	3-5 ans	5-7 ans	7-10 ans	10-15 ans	15 ans+	Total
AA-	2.12%	3.42%						5.53%
A+		3.67%	19.33%					23.00%
A		10.41%	1.72%					12.13%
A-	0.69%	6.78%						7.47%
BBB+	1.42%	6.99%						8.41%
BBB	1.37%	1.99%	33.32%					36.68%
BBB-	0.71%	1.47%						2.19%
Total	6.31%	34.73%	54.37%					

Notation moyenne : BBB+

Maturité moyenne : 3.0 ans

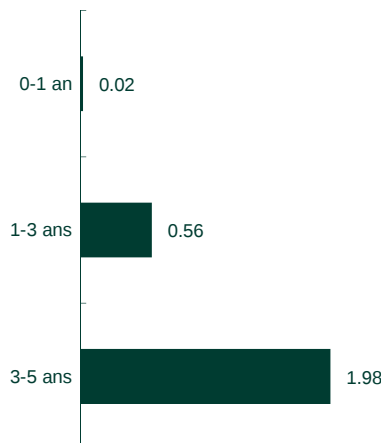
Evolution de la sensibilité taux

Sensibilité du fonds : 2.57



Sensibilité par maturité

Contribution à la sensibilité



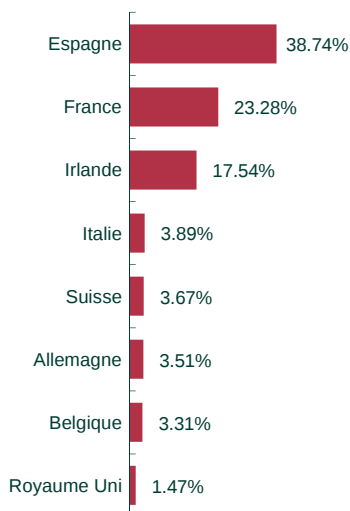
Répartition par secteur

Hors OPCVM et Produits dérivés

Secteur	% actif	Contrib. Sensi
Etat Zone Euro	50.86%	1.92
Financières	26.60%	0.33
Communications	6.97%	0.14
Energie	3.89%	0.08
Industrie	3.58%	0.03
Matières Premières	1.79%	0.06
Consommations Cycliques	1.72%	0.00

Répartition par pays

En % actif net



Principaux émetteurs

Libellé	Secteur	Note*	Contrib. Sensi	% actif
Etat Espagnol	Etat Zone Euro	BBB	1.19	33.32%
Etat Irlandais	Etat Zone Euro	A+	0.73	17.54%
Bfcm	Financières	AA-	0.05	5.53%
Orange Sa	Communications	BBB+	0.10	4.98%
Eni-Ente Nazionale Idrocarburi	Energie	A-	0.08	3.89%
Credit Suisse Ag	Financières	A+	0.06	3.67%
Santander International Debt Sa	Financières	BBB+	0.00	3.43%
Bnp Paribas Fortis Funding	Financières	A	0.05	3.31%
Schneider Electric Sa	Industrie	A-	0.03	2.89%
Crédit Agricole Sa	Financières	A	0.06	2.87%

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