

30 juin 2026

CD Euro Capital C

FR0010250084

Valeur liquidative

801,64 €

Actif sous gestion

99,5 M€

Actions de pays de la zone euro

Pays d'enregistrement

 FR

SFDR
Art.
6

Caractéristiques

Caractéristiques du fonds

Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Politique de revenus	Capitalisation pure
Cut off	11h
Date de création	21 juin 2002
Benchmark indice de référence	Eurostoxx 50 NR (XETA)
VL	801,64 €
Code Bloomberg	CHOLCAP FP
Code Reuters	LP60074311

Acteurs

Société de gestion	Cholet Dupont Asset Management (agrée par l'AMF sous le n°GP98009 du 09/02/1998)
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Fréquence de valorisation	Journalière
Nom du gérant	Arnaud Cayla

Échelle de risque

A risque plus faible						A risque plus élevé
1	2	3	4	5	6	7
Rendement potentiellement plus faible						Rendement potentiellement plus élevé
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres.						

Frais

Frais max de gestion (%)	2.15% TTC maximum de l'actif net
Commission de surperformance	Néant
Frais max de souscription (%)	3,5%

Stratégie d'investissement

La gestion a une approche défensive et opportuniste. Elle n'a pas vocation à suivre un indice, et peut ainsi saisir librement les opportunités d'investissement, tout en limitant le risque par le respect de contraintes strictes d'exposition sur les valeurs ou les secteurs. Les valeurs sélectionnées répondent en premier lieu à des critères défensifs : faiblement valorisées, elles offrent un rendement et des cash flows significatifs, ainsi qu'une bonne liquidité.

Mode de gestion

L'objectif du fonds est la recherche de plus-values à moyen/long terme avec une volatilité modérée.

Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds (%)	14,8	15,3	16,3
Ratio de Sharpe	0,3	0,2	0,1
Tracking Error (%)	0,3	0,2	0,2
Beta	1,0	1,0	1,0
Correlation	1,0	1,0	1,0
Perte Maximale	-10,1	-13,0	-22,6

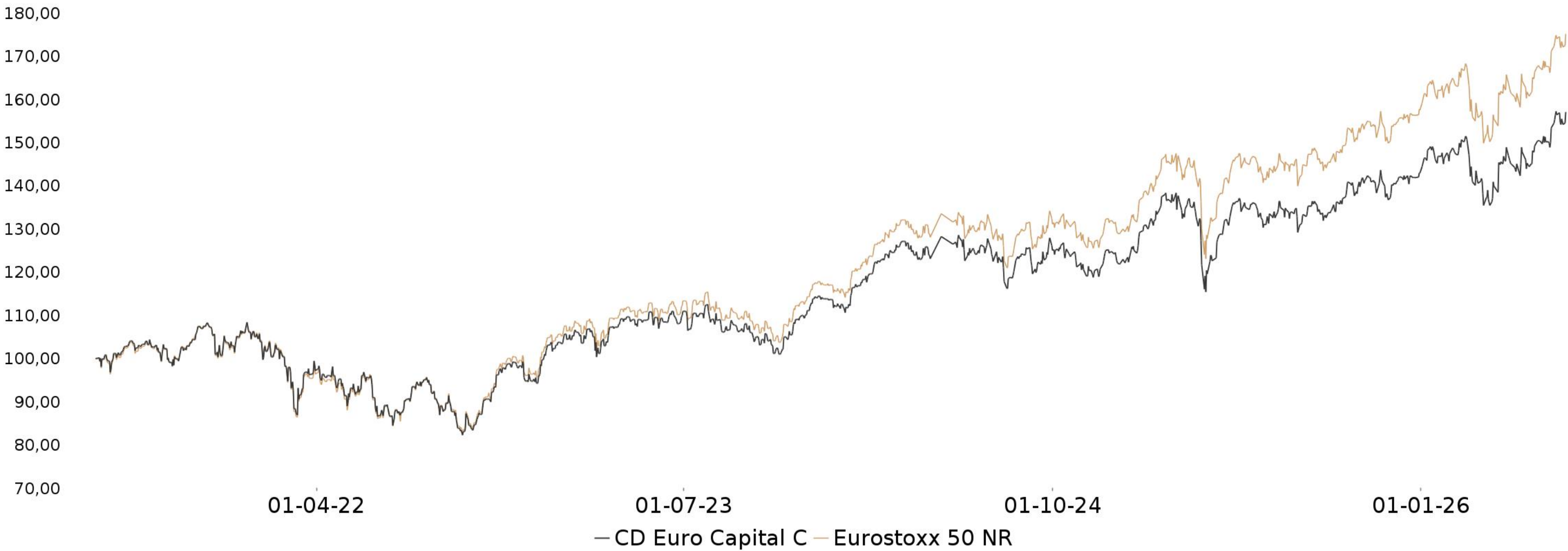
Performances glissantes (%)

	Mois à date	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,5	9,8	18,1	41,4	57,6
Indice	4,7	11,1	22,0	54,3	75,8
Ecart Relatif	-0,2	-1,3	-3,9	-12,9	-18,2

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	16,3	8,1	20,6	-11,1	22,9
Indice	21,2	11,0	22,2	-9,5	23,3
Ecart Relatif	-4,9	-2,9	-1,7	-1,6	-0,4

Evolution de la performance sur 5 ans

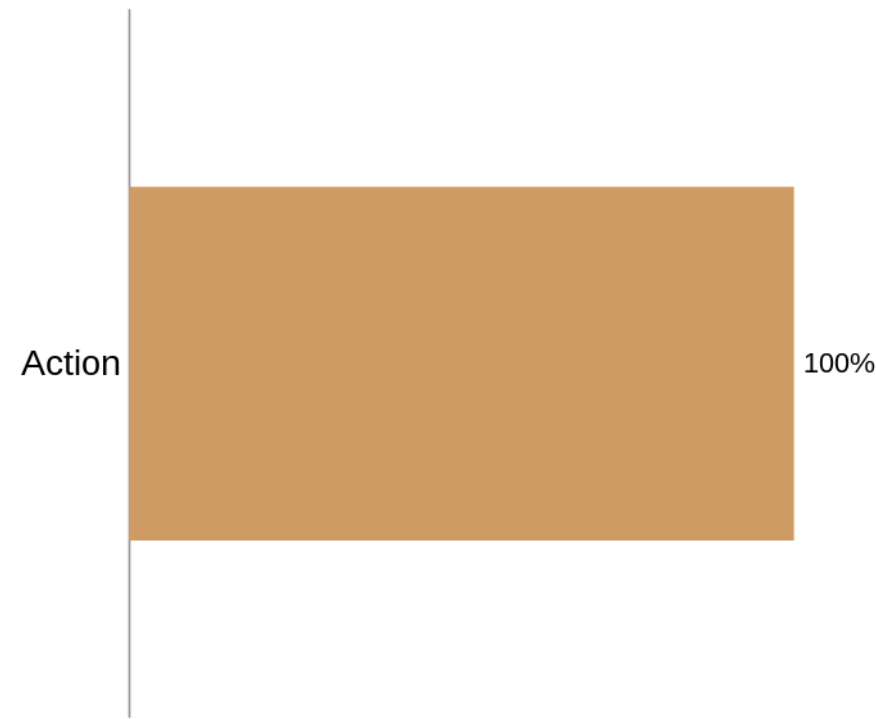


Commentaire de gestion

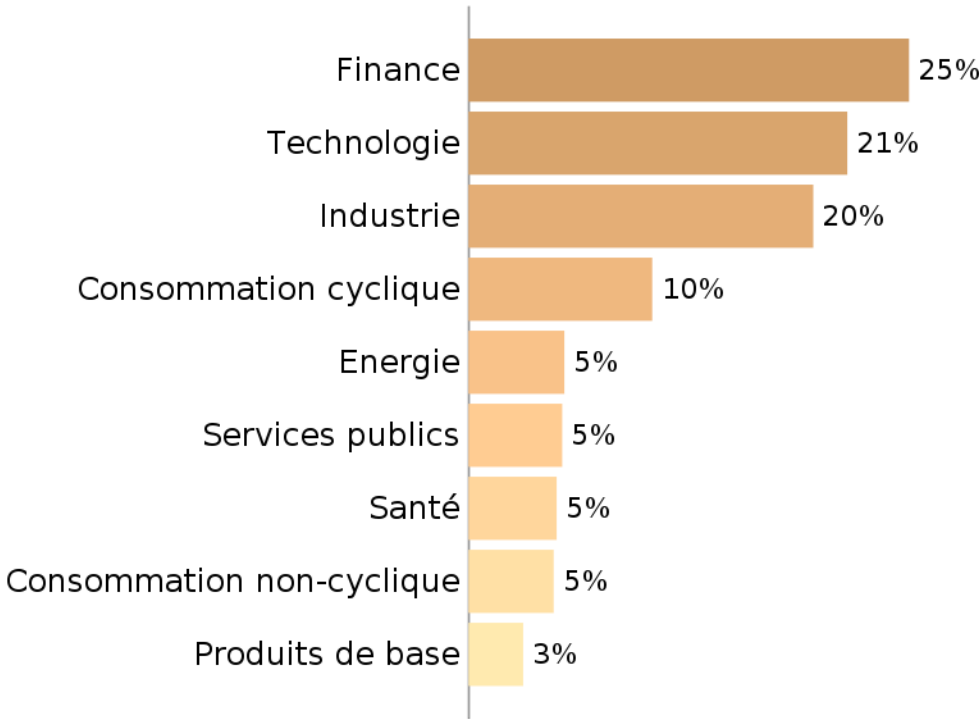
Le mois de juin a marqué un tournant dans le conflit au Moyen-Orient. Le protocole d'accord signé le 17 juin par les États-Unis et l'Iran prévoit la cessation des hostilités, la réouverture du détroit d'Ormuz et l'ouverture de négociations de 60 jours en vue d'un accord final, dont le premier cycle s'est tenu en Suisse sous médiation pakistanaise et qatarie. Les États-Unis ont par ailleurs suspendu pour deux mois leurs sanctions visant le pétrole iranien, entraînant une détente des cours du brut : le trafic dans le détroit s'est nettement redressé depuis le 18 juin et les primes d'assurance « risques de guerre » ont été divisées par plus de deux. Des questions majeures restent toutefois en suspens, au premier rang desquelles le traitement des stocks d'uranium enrichi, tandis que les opérations israéliennes se poursuivent au sud du Liban.

Cette détente n'a pas infléchi le cap de la BCE. Le 11 juin, le Conseil des gouverneurs a relevé ses trois taux directeurs de 25 points de base — première hausse depuis 2023 — portant le taux de la facilité de dépôt à 2,25 %, après une inflation remontée à 3,2 % en mai. Les projections d'inflation pour 2026 et 2027 ont été révisées à la hausse et les marchés intègrent environ deux hausses supplémentaires d'ici la fin de l'année. Isabel Schnabel a d'ailleurs rappelé que le cessez-le-feu ne constituait pas une raison pour que la politique monétaire baisse la garde.

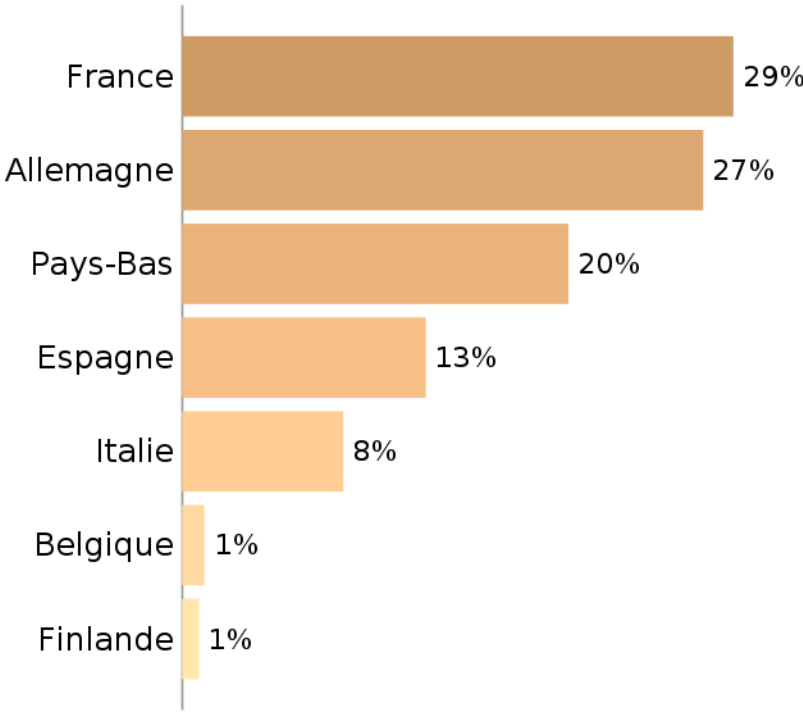
Répartition par type d’instrument



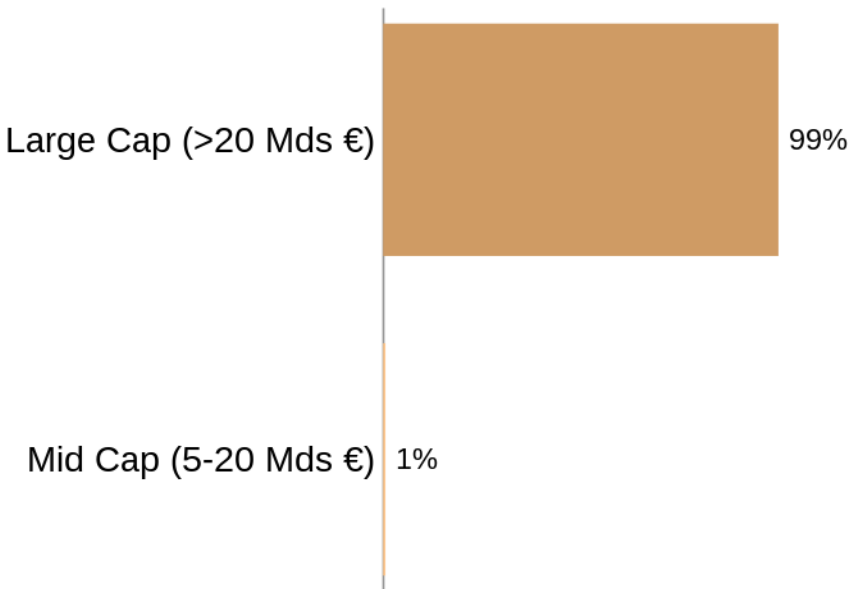
Répartition par secteur



Répartition par pays



Répartition par taille de capitalisation



Principaux mouvements

Achat

ASM International NV (XAMS)
Iberdrola SA (XMAD)
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD (XPAR)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (XMAD)
Industria de Diseno Textil SA (XMAD)

Vente

ASML HOLDING ORD (XAMS)

Principales positions

Nom	Secteur	Pays	Poids
ASML HOLDING ORD (XAMS)	Technologie	Pays-Bas	10,4%
Siemens AG (XETA)	Industrie	Allemagne	4,9%
Banco Santander SA (XMAD)	Finance	Espagne	4,4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD (XPAR)	Industrie	France	4,2%
Iberdrola SA (XMAD)	Services publics	Espagne	3,6%
ALLIANZ ORD (XETA)	Finance	Allemagne	3,4%
Safran SA (XPAR)	Industrie	France	3,2%
SAP SE (XETA)	Technologie	Allemagne	3,1%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (XMAD)	Finance	Espagne	3,1%
AIRBUS ORD (XPAR)	Industrie	Pays-Bas	3,0%

