

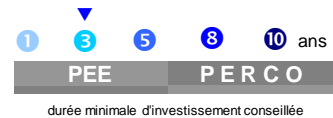
# ERES CARMIGNAC EQUILIBRE (M)

FCPE MULTI-ENTREPRISES

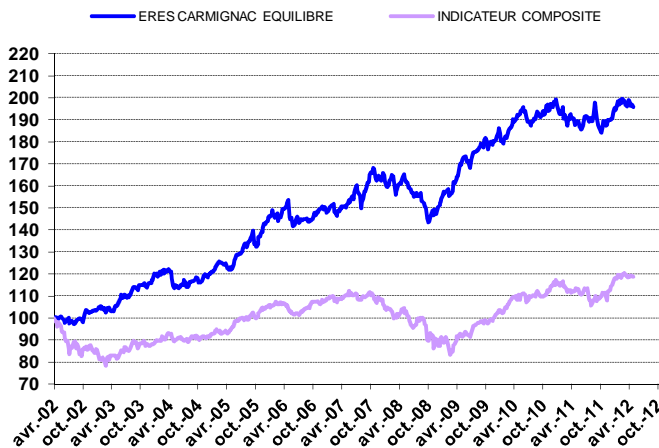
mai-12

ERES CARMIGNAC EQUILIBRE est un FCPE investi à 100% en parts ou actions d'OPCVM Français ou coordonnés de chez Carmignac gestion dont 20 à 25% maximum dans le FCP Carmignac Investissement, de 40% à 50% maximum dans le FCP Carmignac Patrimoine, et de 20% à 25% maximum dans le FCP Carmignac Sécurité. Il maintient ainsi une allocation équilibrée entre produits actions et produits de taux avec pour objectif une valorisation du capital à moyen terme

Classification AMF : Diversifié  
 Exposition : Exposé au risque actions à hauteur de 50% maximum de son actif  
 Indicateur : 50% MSCI AC World Free + 25% EURO Mts 1-3 ans + 25% CITIGROUP WGBI All Maturities Eur.



## PERFORMANCES



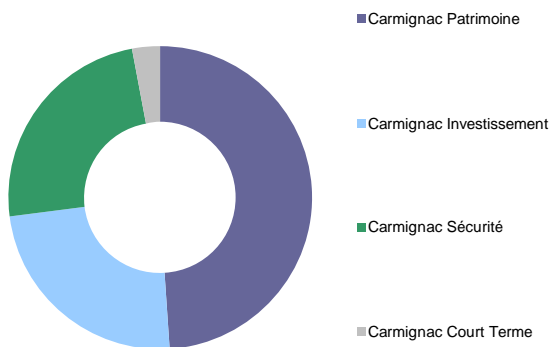
Valeur au 11/05/2012 **2 807,84 €**

|                               | FONDS  | Indicateur composite |
|-------------------------------|--------|----------------------|
| 2012                          | 2,70%  | 3,44%                |
| 2011                          | -3,44% | -0,20%               |
| 2010                          | 7,69%  | 12,75%               |
| 2009                          | 20,37% | 14,12%               |
| 1 an glissant                 | 4,27%  | 5,61%                |
| 3 ans                         | 15,11% | 28,01%               |
| 5 ans                         | 30,38% | 7,83%                |
| Création (depuis le 16/04/02) | 95,77% | 18,81%               |

|                       |       |       |
|-----------------------|-------|-------|
| Vol. an. glissante    | 7,70% | 9,26% |
| Vol. 3 ans annualisée | 7,52% | 8,33% |

Ce FCPE n'offre aucune garantie sur le capital investi. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

## PRINCIPAUX FONDS DETENUS



50 Milliards €

170 personnes

[www.carmignac.fr](http://www.carmignac.fr)

Carmignac Gestion est une Société de Gestion de Portefeuille indépendante dont le capital est entièrement détenu par les dirigeants et les salariés. La répartition de l'actionariat est le gage de l'indépendance de la société et de l'esprit entrepreneurial des collaborateurs.

## NOTATIONS

|                       | Morningstar | Edhec |
|-----------------------|-------------|-------|
| CAR. PATRIMOINE A     | ★★★★★       | -     |
| CAR. INVESTISSEMENT A | ★★★★★       | -     |
| CARMIGNAC SECURITE A  | ★★★★        | -     |
| CARMIGNAC COURT TERME | ★★★         | -     |

Les notations "Morningstar" et "Edhec" ne sont pas des notations de marché et ne sont pas assimilables à des recommandations d'acheter ou de vendre

## MODALITES DE SOUSCRIPTION

Code AMF : 990000062919  
 Frais de gestion directs : 1% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 69,40 M€  
 Date d'agrément : 28/07/1995  
 Société de gestion ERES, Dépositaire RBC DEXIA

Valorisation : chaque vendredi

Les ordres de souscription/rachat sont transmis au TCCP choisi par l'entreprise. Les ordres reçus du TCCP chaque vendredi avant 9 heures sont réalisés sur la base de la valeur liquidative suivante.

Notice d'information : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_CARMIGNAC\\_EQUILIBRE\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_CARMIGNAC_EQUILIBRE_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_CARMIGNAC\\_EQUILIBRE\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_CARMIGNAC_EQUILIBRE_Reglement.pdf)

ERES CARMIGNAC EQUILIBRE est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés par CARMIGNAC GESTION.  
ERES a sélectionné les fonds de cette société de manière indépendante à l'issue d'une analyse sur l'entreprise et sur les performances de gestion.

## CARMIGNAC GESTION



Créée en 1989 par Edouard Carmignac, la société **Carmignac Gestion** propose aujourd'hui une gamme de 16 OPCVM, investis sur plus de 40 places financières à travers le monde, et figure parmi les premières sociétés de gestion indépendantes en France.

Le Processus de gestion de Carmignac Gestion repose notamment sur les axes de valeurs ajoutées suivants :

**Spécialité : actions internationales.** 96% des actifs gérés sont investis hors France sur près de 40 places financières à travers le monde. Présente sur les actions, les taux et la gestion diversifiée, Carmignac Gestion bénéficie d'une forte diversification de ses actifs gérés. Ceux-ci sont investis à 50,5% en actions et 49,5% sur la classe obligataire.

**Méthode de gestion :** Carmignac Gestion anticipe les marchés plutôt que de les subir et qui n'hésite pas à protéger les portefeuilles en cas d'anticipation de baisse de marché. La gestion est de conviction non benchmarkée, ce qui signifie que les gérants décident librement des choix d'investissement pour obtenir la meilleure performance. La sélection de actifs vise à choisir les types d'actifs, les zones d'investissement, les secteurs, les valeurs qui semblent, dans chaque situation, les plus porteurs ou les plus adéquats.

### Récompenses :

- Carmignac Gestion : 1er prix sur 4 ans, catégorie 4/7 fonds référencés. LE MONDE – GRANDS PRIX EUROFONDS 2008
- Carmignac Gestion : 1er prix sur 1 an, pour sa gestion actions internationales et actions émergentes. LES TALENTS DE LA GESTION – MULTIRATING 2008
- Carmignac Gestion : 1er prix, catégorie petites sociétés de gestion. MORNINGSTAR France 2008
- Carmignac Investissement A : Meilleur Fonds sur 10 ans, Catégorie Actions Internationales Lipper Fund Award – France 2009.
- Carmignac Patrimoine A : Meilleur Fonds sur 10 ans, Catégorie Mixtes Eur Flexible – International - Lipper Fund Award – France 2009



## GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES CARMIGNAC EQUILIBRE

Cette sélection est appliquée par les gérants d'ERES à chaque souscription/rachat. L'évolution des fonds est contrôlée quotidiennement, le comité de gestion analyse la sélection et contrôle la pondération chaque trimestre.

| Fonds sélectionnés       | Poids | Thème du Fonds                         | 1 an  | 3 ans* | 5 ans* |
|--------------------------|-------|--|-------|--------|--------|
| Carmignac Patrimoine     | 49%   | Actions et obligations internationales | 4,96% | 6,88%  | 7,18%  |
| Carmignac Investissement | 24%   | Carte blanche valeurs internationales  | 0,60% | 13,67% | 6,03%  |
| Carmignac Sécurité       | 24%   | Obligations euro                       | 2,67% | 4,16%  | 4,27%  |
| Carmignac Court Terme    | 3%    | Monétaire euro                         | 1,00% | 0,67%  | 1,86%  |

\*Données annualisées au 05/04/12

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

## DOCUMENTS A ETABLIR OU METTRE A JOUR POUR SOUSCRIRE

Les FCPE de ERES peuvent être souscrits dans le cadre des Plans d'Epargne d'Entreprise (PEE, PERCO) :

- ▶ à partir d'offres clef en main incluant la prestation de tenue des comptes salariés
- ▶ à partir d'offre sur mesure prenant en compte les spécificités de chaque entreprise. Les FCPE de ERES peuvent notamment être souscrits à partir de tous les établissements spécialisés en tenue de compte salariés déjà en relation avec ERES. Renseignez vous auprès de votre spécialiste ou directement auprès de ERES.

Ce document ne présente pas de caractère contractuel. Seules les informations contenues dans la notice et le règlement du FCPE visés par l'AMF font foi. Ces documents sont disponibles sur simple demande auprès de ERES, 4 avenue Hoche 75008 Paris, sur [www.eres-gestion.com](http://www.eres-gestion.com), ou auprès de l'entreprise.