

# ERES COMGEST GLOBAL ACTIONS (M)

FCPE MULTI ENTREPRISES

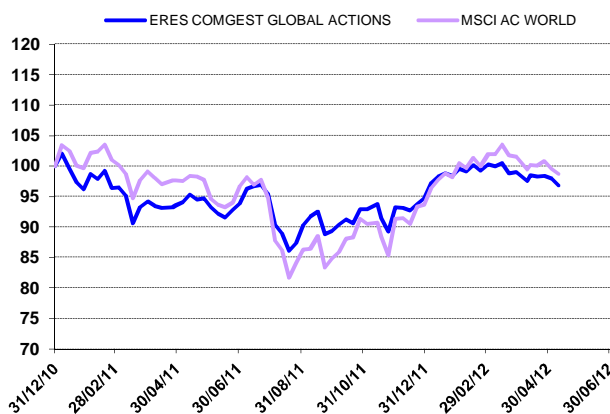
mai-12

ERES COMGEST GLOBAL ACTIONS est un fonds actions internationales dont l'objectif est la recherche d'une appréciation sur le long terme du capital. Le fonds investit sur une sélection d'OPCVM principalement gérés par la société de gestion COMGEST SA et sélectionnés sur leur méthode de gestion éprouvée se reflétant dans leur performance historique à long terme.

Classification AMF : Actions Internationales  
 Exposition : Exposé à hauteur de 60% au moins sur les marchés actions internationaux  
 Indicateur : MSCI AC WORLD



## PERFORMANCES



Part M créée le 31/12/2010

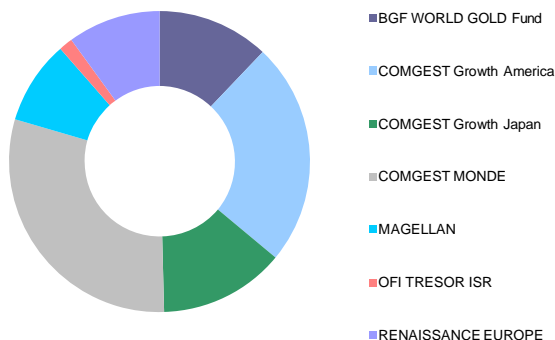
Valeur au 11/05/12 **48,41 €**

|                               | FONDS  | MSCI AC WORLD |
|-------------------------------|--------|---------------|
| 2012                          | 2,22%  | 5,47%         |
| 2011                          | -5,28% | -6,39%        |
| 2010                          | -      | -             |
| 2009                          | -      | -             |
| 1 an glissant                 | 2,96%  | 1,22%         |
| 3 ans                         | -      | -             |
| 5 ans                         | -      | -             |
| Création (depuis le 31/12/10) | -3,18% | -1,27%        |
| Vol. an. glissante            | 13,51% | 19,30%        |
| Vol. 3 ans annualisée         | -      | -             |

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



COMGEST 13 Milliards € 80 personnes  
[www.comgest.com](http://www.comgest.com)

Comgest est une société de gestion indépendante et internationale détenue par ses employés et fondateurs. La société se définit par une approche contrariante et qui vise à minimiser le risque avec comme priorité la protection des actifs de leurs clients. Comgest possède plus de 20 ans d'expérience dans la gestion et l'étude approfondie de sociétés dans le monde entier.

### NOTATIONS

|                        | Morningstar | Edhec |
|------------------------|-------------|-------|
| BGF WORLD GOLD Fund    | ★★★         | -     |
| COMGEST Growth America | ★★★         | ☺☺    |
| COMGEST Growth Japan   | ★★          | ☺     |
| COMGEST MONDE          | ★★★★★       | ☺☺☺   |
| MAGELLAN               | ★★★★★       | ☺☺☺☺  |
| OFI TRESOR ISR         | ★★★★★       | -     |
| RENAISSANCE EUROPE     | ★★★★★       | ☺☺☺☺☺ |

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 : 990000105799  
 Frais de gestion directs : 1% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 7,39 M€  
 Date d'agrément : 17/09/1999  
 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\\_COMGEST\\_GLOBAL\\_ACTIONS\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_COMGEST_GLOBAL_ACTIONS_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_COMGEST\\_GLOBAL\\_ACTIONS\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_COMGEST_GLOBAL_ACTIONS_Reglement.pdf)

# ERES COMGEST GLOBAL ACTIONS (M)

FCPE MULTI ENTREPRISES

## Présentation

ERES COMGEST GLOBAL ACTIONS est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés principalement par COMGEST. 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.

### COMGEST



Fondée en 1985, **Comgest** est une société de gestion indépendante et internationale, présente à Paris, Dublin, Hong Kong et Tokyo. La société se définit par une approche centrée sur la qualité et la croissance, avec un horizon de long terme, développant une gestion exclusivement actions. Comgest est au service d'investisseurs long terme, partout dans le monde. La société a un profil résolument tourné vers l'international.

**Spécialité:** Actions Internationales à travers 7 pôles d'expertise : Asie, Asie Pacifique hors Japon, Asie hors Japon, Marchés Emergents, Monde, Amérique Latine, Europe et Fonds spécialisés sur un pays (Grande Chine, Inde, Japon, Etats-Unis)

**Méthode de gestion :** Approche fondamentale, centrée sur le stock-picking. Inspirée du style d'investissement traditionnel "GARP" (croissance à un prix raisonnable), la gestion de Comgest se définit avant tout par son exigence en matière de « croissance de qualité », son caractère décorrélé des marchés, la recherche d'une volatilité inférieure aux indices de comparaison et de rendements absolus élevés sur le long terme.

Les gestionnaires consacrent 75% de leur temps à la recherche. La sélection de titres s'opère à travers des critères financiers quantitatifs mais aussi qualitatifs telles que la qualité, l'honnêteté et la transparence du management.

#### Récompenses :

- 2009 Talents de la gestion: le fonds MAGELLAN se classe premier dans la catégorie Actions émergentes
- 2009 La Tribune: RENAISSANCE EUROPE se classe premier dans la catégorie Actions européennes, Large Caps
- 2009 Alpha League Table : COMGEST se classe 3ème parmi les sociétés de gestion capable de délivrer de l'alpha

### GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES COMGEST GLOBAL ACTIONS

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 la pondération chaque trimestre.

| Fonds sélectionnés         | Poids | Thème du Fonds                         | 1 an    | 3 ans* | 5 ans* |
|----------------------------|-------|--|---------|--------|--------|
| BGF WORLD FUND EUR D       | 12%   | Actions secteur Or                     | -13,46% | 13,13% | 5,89%  |
| COMGEST GROWTH AMERICA USD | 24%   | Actions Etats-Unis                     | 11,73%  | 17,40% | 0,45%  |
| COMGEST GROWTH JAPAN       | 13,5% | Actions Japon                          | 12,16%  | 11,55% | -8,63% |
| COMGEST MONDE              | 30%   | Actions Internationales                | 6,09%   | 14,73% | 0,57%  |
| MAGELLAN PART C            | 9%    | Actions Internationales pays émergents | -3,42%  | 18,19% | 4,01%  |
| OFI TRESOR ISR             | 1,5%  | Monétaire Euro                         | 1,10%   | 0,90%  | 2,06%  |
| RENAISSANCE EUROPE         | 10%   | Actions Internationales                | 13,78%  | 18,78% | 2,13%  |

\*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.