

ERES DNCA CENTIFOLIA (P)

FCPE MULTI-ENTREPRISES

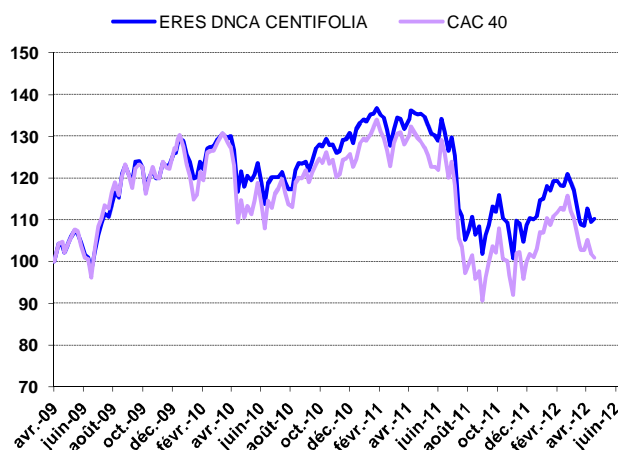
mai-12

ERES DNCA CENTIFOLIA est un fonds investi à 100% dans le FCP Centifolia dont l'objectif de gestion est la recherche d'une performance sur la durée de placement recommandée supérieure à l'indice CAC 40. Centifolia est caractérisé par sa gestion "value" appliquée aux valeurs françaises. La sélection des titres s'oriente vers des sociétés jugées sous évaluées et ayant un bon potentiel de revalorisation. Le processus de gestion accorde une large place aux titres défensifs pour réduire les risques.

Classification AMF : Actions françaises
Exposition : Exposé à hauteur de 75% minimum sur le marché actions françaises
Indicateur : CAC 40

1 3 5 8 10 ans
PEE PERCO
durée minimale d'investissement conseillée

PERFORMANCES



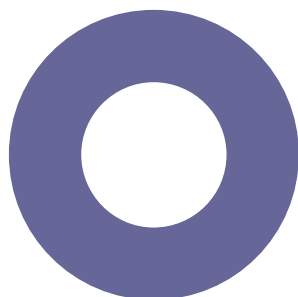
Valeur au 11/05/2012 16,55 €

	FONDS	CAC 40
2012	-0,12%	-0,95%
2011	-13,97%	-16,95%
2010	1,80%	-3,34%
2009	-	-
1 an glissant	-18,59%	-22,87%
3 ans	6,36%	-3,66%
5 ans	-	-
Création (depuis le 24/04/09)	10,33%	0,87%
Vol. an. glissante	25,97%	30,93%
Vol. 3 ans annualisée	20,85%	26,05%

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.

Fonds ▼
1 2 3 4 5
Indicateur de risque Indice ▲

FONDS DETENUS



■ CENTIFOLIA

DNCA
FINANCE

4,5 Milliards €

39 personnes

www.dncafinance.com

DNCA Finance est la filiale de gestion collective de Gruppo Banca Leonardo, groupe spécialisé dans le conseil en investissement et la gestion d'actifs.

DNCA FINANCE a acquis une forte notoriété en France, notamment auprès des conseils en investissements financiers, grâce à la qualité de sa gestion action et de sa gestion flexible.

NOTATIONS

	Morningstar	Edhec
CENTIFOLIA	★★★★★	★★★★

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

Reporting du fonds maître

MODALITES DE SOUSCRIPTION

Code AMF : 990000100549
Frais de gestion directs : 2% TTC
Droit d'entrée : 5% maximum
Droit de sortie : 0%
Actif net : 2,99 M€
Date d'agrément : 09/12/2008
Société de gestion ERES, Dépositaire RBC DEXIA

Valorisation : Hebdomadaire

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
Règlement

ERES DNCA CENTIFOLIA (P)

FCPE MULTI ENTREPRISES

Présentation

ERES DNCA CENTIFOLIA est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans le fonds CENTIFOLIA géré par DNCA FINANCE. CENTIFOLIA est constitué d'un portefeuille d'actions et titres assimilés essentiellement concentrés sur la France avec une diversification sur les pays de la Zone Euro avec au minimum de 60% en actions françaises et au maximum 25% en actions de la zone euro.

DNCA FINANCE

DNCA

FINANCE

Créée en 2000, la société **DNCA Finance** (www.dncafinance.fr) propose aujourd'hui une gamme de 7 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 Dnca Finance repose notamment sur les axes de valeurs ajoutées suivants :

Spécialité : Actions européennes principalement Bigcap (actions d'entreprises de grandes tailles). 75% des actifs gérés sont investis sur les marchés européens.

Méthode de sélection des titres : Approche fondamentale quantitative et qualitative. A partir d'un processus strict les gérants sélectionnent avec des analystes sell-side des sociétés de qualité bien gérées dont la valorisation est attractive par rapport à leurs fondamentaux et à leurs perspectives. Après rencontre du management, les décisions sont validées par une équipe, l'objectif est de diminuer les risques inhérents à tout investissement sur les marchés financiers tout en bénéficiant d'un potentiel de valorisation naturel et plus régulier que celui du marché.

Méthode de gestion : Gestion de conviction, opportuniste et active. La gestion DNCA Finance repose sur une longue expérience des marchés et des entreprises; elle ne s'appuie pas sur un consensus d'opinions mais sur le fruit du travail et des convictions des gérants, elle résulte d'un processus d'investissement rigoureux et structuré. Les portefeuilles sont constitués d'un nombre restreint de valeurs (30 à 50), cette exigence les amène à ne sélectionner que leurs plus fortes convictions. Indifférente aux modes et aux indices, leur gestion recherche la performance absolue avec comme souci majeur la maîtrise du risque.

Récompenses : Dans le cadre des Lipper Fund Awards 2009, Lipper, avec le concours de Thomson Reuters, a décerné le 1er prix à Centifolia dans la catégorie Actions France sur 3 ans.

Laurier d'or 2009 investir : ce prix récompense la gamme de produits de la DNCA FINANCE sur 5 ans.



GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES DNCA CENTIFOLIA

Cette sélection est appliquée par les gérants d'ERES à chaque souscription/rachat.

Fonds sélectionnés	Poids	Thème du Fonds	1 an	3 ans*	5 ans*
Centifolia	100%	Actions Françaises	-15,39%	6,64%	-4,83%

*Données annualisées au 04/04/12

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.