

ERES DNCA EUROSE est un fonds investi dans les OPCVM Eurose gérés par DNCA Finance dont l'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 20% DJ EuroStoxx 50 et 80% Euro MTS. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euros mais sans garantie en capital.

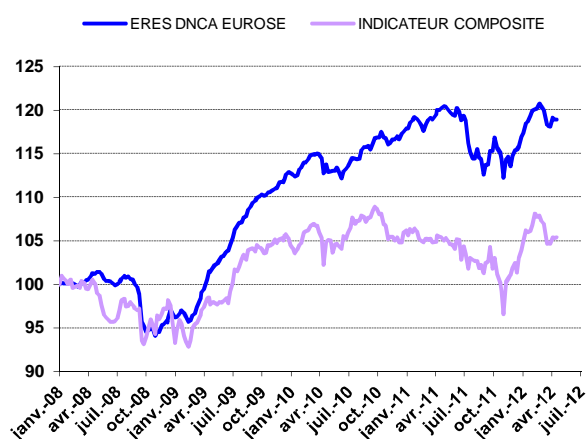
Classification AMF : Diversifié  
 Exposition : Exposé à hauteur de 50% maximum sur le marché actions  
 Indicateur : 20% DJ Euro Stoxx 50 + 80% Euro MTS Global Index

1 3 5 8 10 ans

PEE PERCO

durée minimale d'investissement conseillée

## PERFORMANCES



Part M créée le 25/01/2008

Valeur au 11/05/2012 **59,45 €**

|                               | FONDS  | Indicateur Composite |
|-------------------------------|--------|----------------------|
| 2012                          | 3,05%  | 2,91%                |
| 2011                          | -1,08% | -2,26%               |
| 2010                          | 4,42%  | -0,18%               |
| 2009                          | 16,82% | 7,74%                |
| 1 an glissant                 | -0,95% | -0,07%               |
| 3 ans                         | 17,17% | 7,04%                |
| 5 ans                         | -      | -                    |
| Création (depuis le 25/01/08) | 18,90% | 5,43%                |
| Vol. an. glissante            | 6,22%  | 8,92%                |
| Vol. 3 ans annualisée         | 4,42%  | 6,80%                |

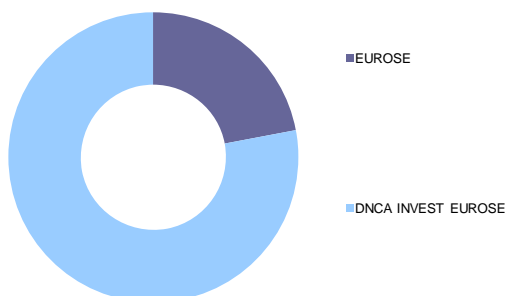
Ce FCPE n'offre aucune garantie sur le capital investi. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Fonds

1 2 3 4 5

Indice Indicateur de risque

## PRINCIPAUX FONDS DETENUS



4,5 Milliards € 39 personnes  
[www.dncafinance.com](http://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

|                    | Morning Star | Edhec   |
|--------------------|--------------|---------|
| EUROSE             | ★★★★★        | ○○○○○ h |
| DNCA INVEST EUROSE | ★★★★★        | -       |

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 : 990000095629  
 Frais de gestion directs : 0,50% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 88,21 M€  
 Date d'agrément : 24/04/07  
 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\\_DNCA\\_EUROSE\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_DNCA_EUROSE_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_DNCA\\_EUROSE\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_DNCA_EUROSE_Reglement.pdf)

ERES DNCA EUROSE est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés par DNCA FINANCE. 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.

### DNCA FINANCE

# DNCA

FINANCE

Créée en 2000, la société **DNCA Finance** ([www.dncafinance.fr](http://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 :** Laurier d'or 2009 investir, ce prix récompense la gamme OPCVM de DNCA FINANCE sur 5 ans.



### GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES DNCA EUROSE

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* |
|--------------------|-------|--------------------|-------|--------|--------|
| Eurose             | 22%   | Diversifié prudent | 0,17% | 7,26%  | 3,29%  |
| DNCA Invest Eurose | 78%   | Diversifié prudent | 0,47% | 7,40%  | -      |

\*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.