

Notice d'information

Fonds Commun de Placement d'Entreprise « ERES DNCA EUROSE »

Compartiment oui non
Nourricier oui non

Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.

La gestion du FCPE est contrôlée par un **conseil de surveillance**, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.

L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.

Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise ou de la société de gestion.

Ce FCPE est un Fonds multi-entreprises

- réservé aux bénéficiaires des mécanismes d'épargne salariale des entreprises adhérentes
- régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du code monétaire et financier.

Créé pour l'application

- de divers accords de participation négociés entre les entreprises et leur personnel
- de divers plans d'épargne salariale établis par les entreprises et leur personnel ; dans le cadre des dispositions du Titre III du Livre III du Code du travail.

Le conseil de surveillance est composé de :

- Pour les entreprises ou groupe d'entreprises ayant mis en place un accord de participation, un PEE, un PEG, un PERCO, un PERCOG ou adhérentes à un PEI ou à un PERCOI conclues par des entreprises prises individuellement :
 - un membre salarié porteur de part par entreprise ou groupe d'entreprises, représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, élu directement par les porteurs de parts, ou désigné par le ou les comités d'entreprises et/ou les comités de groupe, ou désigné par les représentants des diverses organisations syndicales,
 - un membre représentant chaque entreprise ou groupe d'entreprises, désigné par la direction des entreprises.
- Pour les entreprises adhérentes à un PEI ou à un PERCOI de branche ou géographique conclu par des organisations syndicales représentatives au sens de l'article L2231-1 du code du travail et des organisations syndicales d'employeurs, plusieurs employeurs ou tout groupement d'employeurs :
 - d'autant de membres salariés porteurs de parts que d'organisations syndicales signataires à l'accord, représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés désignés par ces mêmes organisations syndicales,
 - d'autant de membres représentant les employeurs (plusieurs employeurs, groupements d'employeurs ou des représentants patronaux signataires de l'accord) désignés par les directions des entreprises.

Dans tous les cas, le nombre de représentants de l'entreprise sera au plus égal au nombre de représentants des porteurs de parts.

Orientation de gestion du FCPE

Le fonds est classé dans la catégorie « Diversifié ».

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers.

▪ Objectif de gestion :

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indicateur composite 20% DJ EUROSTOXX 50 et 80% EURO MTS global. Dans des périodes jugées défavorables aux marchés des actions, le portefeuille des fonds sous-

jacents pourra être concentré sur les obligations dont la maturité pourra être raccourcie. Ce fonds diversifié cherche à améliorer la rentabilité d'un placement prudent par une gestion active des actions et des obligations dans la Zone Euro. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euros mais sans garantie en capital.

▪ **Indicateur de référence :**

L'indicateur de référence est l'indice composite : 20% DJ EUROSTOXX 50 et 80% EURO MTS.

Le fonds n'est ni indiciel, ni à référence indicielle et l'indicateur pourra servir de référence a posteriori pour le porteur.

Dow Jones Eurostoxx 50 : il s'agit d'un indice de référence boursier calculé comme la moyenne arithmétique pondérée d'un échantillon de 50 actions représentatives des marchés de la Zone Euro. Il n'est pas tenu compte du réinvestissement des dividendes dans la convention de calcul.

Euro MTS global : il s'agit d'un indice qui mesure la performance des Emprunts d'Etat souverains de la Zone Euro, à taux fixe et liquides.

▪ **Stratégie d'investissement :**

La politique de gestion consiste en une allocation d'OPCVM gérés par DNCA Finance avec une dominante en OPCVM EUROSE et à titre accessoire en liquidités.

Le process de gestion repose sur les étapes suivantes:

- une allocation à plus de 50% dans la SICAV Leonardo Invest DNCA Eurose
- un comité de gestion trimestriel qui définit une grille d'allocation précisant le pourcentage investi dans chaque OPCVM de DNCA Finance,

▪ **Profil de risque:**

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés.

- *Risque de perte en capital* : Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Fonds. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat. Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection en capital.

- *Risque lié à la gestion discrétionnaire* : Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions, obligations). Il existe un risque pour que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

- *Risque de taux* : Il s'agit du risque de baisse des OPCVM monétaires découlant des variations de taux d'intérêts. La hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. Le fonds est exposé au risque de taux à hauteur de 100% maximum de son actif.

- *Risque de crédit* : Une partie du portefeuille peut être investie en obligations ou titres de créances émis par des émetteurs privés. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs privés, la valeur des obligations privées peut baisser et la valeur liquidative du fonds peut baisser.

- *Risque actions*: Le FCPE peut détenir des OPCVM pouvant investir jusqu'à 50% de leur actif en actions. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs entraînant une baisse de sa valeur liquidative.

L'ensemble des éléments relatifs aux modalités de fonctionnement, ainsi que les documents périodiques des OPCVM sous-jacent sont disponibles sur simple demande auprès de ERES.

Lien du prospectus complet de la SICAV Leonardo Invest DNCA Eurose :

http://www.eres-gestion.com/pdf/V200911_Prospectus_complet_Leonardo_invest_version_FR.PDF

▪ **Durée de placement recommandée** : Supérieure à 2 ans. Cette durée ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité.

▪ **Composition de l'OPCVM :**

DNCA EUROSE est investi à 100% en OPCVM gérés par DNCA FINANCE de droit français et/ou conforme à la directive européenne et jusqu'à 10% en liquidités.

Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille et/ ou de réalisation de l'objectif de gestion du portefeuille : Non

Fonctionnement du Fonds

▪ **Périodicité de la valeur liquidative** : hebdomadaire, tous les vendredis en fonction des jours d'ouverture de la bourse de Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France (la valeur liquidative étant, dans ce cas, calculée le jour suivant) et le dernier jour de bourse du mois de décembre de chaque année. Elle est calculée en divisant l'actif net du fonds par le nombre de parts émises.

▪ **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative** : La valeur liquidative est disponible chaque semaine auprès de ERES et également consultable sur le site Internet : www.eres-gestion.com.

La valeur liquidative est transmise à l'Autorité des Marchés Financiers le jour même de sa détermination. Elle est mise à la disposition du conseil de surveillance et de l'entreprise à compter du premier jour ouvrable qui suit sa détermination et affichée dans les locaux de l'entreprise et de ses établissements.

La composition de l'actif du Fonds est publiée chaque semestre et tenue à disposition des souscripteurs par ERES. ERES met à disposition de chaque souscripteur un exemplaire du rapport annuel du FCPE sur son site Internet : www.eres-gestion.com et par courrier sur simple demande.

▪ **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts** : Le teneur de compte conservateur de parts choisi par l'entreprise.

Les ordres de souscription ou de rachat sont centralisés par le teneur de compte choisi par l'entreprise dans les conditions prévues par ce dernier, à charge pour celui-ci de transmettre ces informations au dépositaire et à la société de gestion jusqu'au vendredi 9h00 inclus (le jour suivant en cas de jour férié), et sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.

▪ Modalités de souscription et de rachat :

Apports et retraits	En numéraire
Mode d'exécution	Prochaine valeur liquidative
Commission de souscription à l'entrée	5% maximum à la charge de l'entreprise ou des salariés souscripteurs selon les accords
Commission de souscription indirecte à l'entrée	Néant
Commission de rachat à la sortie	Néant
Commission de rachat indirecte à la sortie	Néant
Commission d'arbitrage	Selon les dispositions prévues dans les accords d'entreprise

▪ Frais de fonctionnement et de gestion directs :

Catégories de part	Frais de fonctionnement et de gestion : 1% TTC maximum l'an de l'actif net du fonds	
P	1% TTC à la charge des porteurs de parts	0% TTC maximum à la charge de l'entreprise
M	0,50% TTC à la charge des porteurs de parts	0,50% TTC maximum à la charge de l'entreprise
F	0,25% TTC à la charge des porteurs de parts	0,75% TTC maximum à la charge de l'entreprise

▪ **Frais de transaction** : Les frais afférents aux achats et ventes d'OPCVM compris dans le portefeuille collectif sont prélevés à chaque transaction suivant le barème de commission de mouvement suivant :

- Euroclear France : 20€ TTC maximum
- Clearstream : 30€ TTC maximum

Clé de répartition des commissions de mouvement : 100% pour le dépositaire

▪ Frais de fonctionnement et de gestion indirects :

Les frais de gestion indirects fixes sont de 1,794% TTC maximum l'an au prorata de l'actif net détenu en portefeuille. Ceux-ci sont indirectement à la charge du Fonds et sont indiqués dans le rapport annuel du Fonds.

▪ **Affectation des revenus du fonds** : capitalisation dans le fonds

▪ **Frais de tenue de compte conservation :** à la charge de l'entreprise, et à la charge des porteurs ayant quitté l'entreprise sauf dispositions particulières prévues dans la convention de tenue de compte.

▪ **Délai d'indisponibilité des parts :** 5 ans – départ à la retraite (dans le cadre du PERCO)

▪ **Disponibilité des parts :**

- 1^{er} jour du 5^{ème} mois (participation seule ou avec PEE) ;
- Dernier jour du 6^{ème} mois (PEE) ;
- Jusqu'à la liquidation des droits à la retraite (PERCO).

▪ **Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance :**

Les demandes de rachat, dûment complétées et accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, doivent être adressées au Teneur de compte, le cas échéant par l'intermédiaire de l'entreprise ou son délégataire teneur de registre.

▪ **Valeurs des parts à la constitution :**

Catégories de part	Code AMF	Valeur initiale de la part
P	990000095269	15 euros
M	990000095629	50 euros
F	990000095639	100 euros

Transfert entre catégorie de parts

Il est expressément prévu que les avoirs des salariés puissent collectivement et/ou individuellement être transférés d'une catégorie de parts à une autre sous réserve que les accords ou plans d'épargne ainsi que la convention de gestion financière avec l'entreprise le prévoient.

Nom et adresse des intervenants

Société de gestion	ERES SAS 4 avenue Hoche 75008 PARIS www.eres-gestion.com
Dépositaire et conservateur	RBC DEXIA IS BANK 105 rue de Réaumur 75002 PARIS
Gestionnaire comptable	RBC DEXIA INVESTOR SERVICES 105, rue de Réaumur - 75002 PARIS
Contrôleur légal des comptes	Constantin Associés 114 rue Marius AUFAN 92532 Levallois Perret Cedex
Teneur de comptes conservateur	Suivant convention de tenue de compte établie par l'entreprise

Agrément

Ce FCPE a été agréé par l'AMF, le 24 Avril 2007

Date de la dernière mise à jour de la notice : 12 Juin 2007, 1^{er} janvier 2009, 1^{er} février 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription. Conformément à la réglementation, les documents d'information de la SICAV sous-jacente LEONARDO DNCA EUROSE qui représente plus de 50% de l'actif du FCPE sont tenus à la disposition des porteurs de parts. A la clôture de chaque exercice, ERES rédige le rapport annuel du FCPE, et le met à disposition des porteurs de parts sur son site internet www.eres-gestion.com ou l'adresse à tout porteur de part qui en fait la demande.