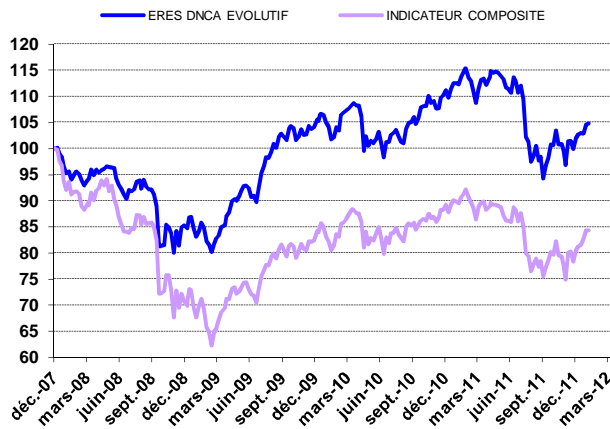


ERES DNCA EVOLUTIF est un fonds investi dans les OPCVM évolutifs gérés par DNCA Finance recherchant une performance supérieure à l'indice composite CAC 40 (40%), Euro MTS 3-5 (30%) et MSCI Monde (30%), en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible en actions

Classification AMF : Diversifié
Exposition : Exposé à hauteur de 100% maximum sur le marché actions
Indicateur : 40% CAC40 + 30% Euro MTS 3-5 ans + 30% MSCI Monde

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

PERFORMANCES



Part M créée le 21/12/2007

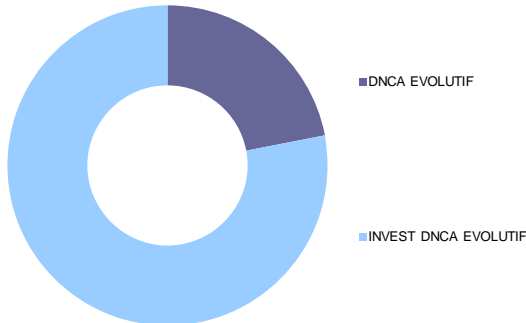
Valeur au 27/01/2012 **52,42 €**

| | FONDS | Indicateur Composite |
|-------------------------------|--------|----------------------|
| 2012 | 2,02% | 3,83% |
| 2011 | -6,34% | -7,39% |
| 2010 | 4,24% | 4,48% |
| 2009 | 23,11% | 17,49% |
| 1 an glissant | -6,79% | -6,09% |
| 3 ans | 26,10% | 24,75% |
| 5 ans | - | - |
| Création (depuis le 21/12/07) | 4,84% | -15,65% |
| Vol. an. glissante | 15,63% | 17,24% |
| Vol. 3 ans annualisée | 13,24% | 15,95% |

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

PRINCIPAUX FONDS DETENUS



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 |
|----------------------|-------------|-------|
| DNCA EVOLUTIF | ★★★★ | +++++ |
| INVEST DNCA EVOLUTIF | ★★★★ | +++++ |

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 : 990000095819
Frais de gestion directs : 1% TTC
Droit d'entrée : 5% maximum
Droit de sortie : 0%
Actif net : 15,95 M€
Date d'agrément : 11/05/07
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_EVOLUTIF_Notice.pdf
Règlement : http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_DNCA_EVOLUTIF_Reglement.pdf

ERES DNCA EVOLUTIF 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) 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 EVOLUTIF

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* |
|----------------------|-------|----------------------------|--------|--------|--------|
| Dnca Evolutif | 22% | Gestion profilée évolutive | -9,06% | 6,62% | 1,14% |
| Invest Dnca Evolutif | 78% | Gestion profilée évolutive | -8,28% | 7,02% | - |

*Données annualisées au 22/12/11

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.