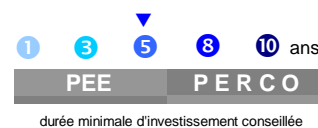
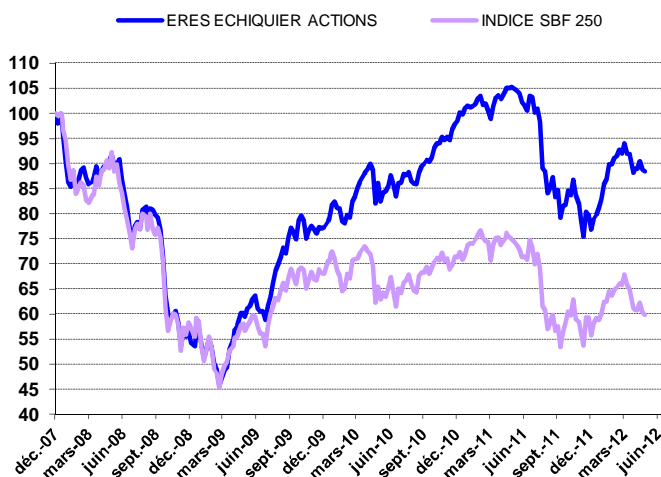


ERES ECHIQUIER ACTIONS est un fonds d'épargne salariale recherchant la performance à long terme sans référence à un indice et avec une volatilité plus faible qu'un investissement direct en actions. Le fonds se concentre sur une sélection d'OPCVM "actions" gérés par Financière de l'Echiquier.

Classification AMF : Actions des Pays de la Communauté Européenne  
 Exposition : Exposé à hauteur de 60% au moins sur les marchés de pays de la CE  
 Indicateur : Pas de référence, indicateur approché SBF 250



## PERFORMANCES



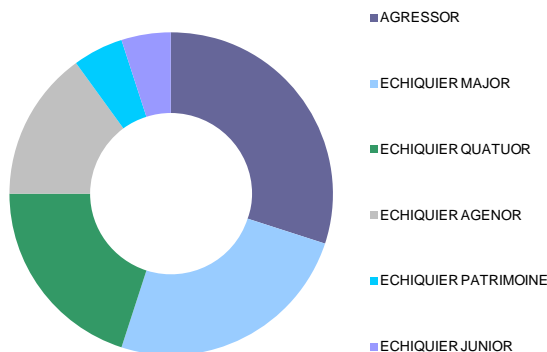
Valeur au 11/05/2012 **44,19 €**

|                               | FONDS   | SBF 250 |
|-------------------------------|---------|---------|
| 2012                          | 10,84%  | 0,94%   |
| 2011                          | -20,07% | -16,29% |
| 2010                          | 26,06%  | 0,41%   |
| 2009                          | 44,31%  | 23,90%  |
| 1 an glissant                 | -15,86% | -20,73% |
| 3 ans                         | 46,62%  | 2,94%   |
| 5 ans                         | -       | -       |
| Création (depuis le 14/12/07) | -11,62% | -40,21% |
| Vol. an. glissante            | 22,53%  | 29,89%  |
| Vol. 3 ans annualisée         | 18,79%  | 25,14%  |

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



5,7 Milliards € 89 personnes  
[www.fin-echiquier.fr](http://www.fin-echiquier.fr)

Financière de l'Echiquier est une Société de Gestion de Portefeuille indépendante qui appartient à 100% à ses dirigeants et à ses salariés. Elle occupe aujourd'hui l'une des toutes premières places en France au sein des sociétés de gestion à capitaux privés.

### NOTATIONS

|                      | Morningstar | Edhec |
|----------------------|-------------|-------|
| AGRESSOR             | ★★★★        | -     |
| ECHIQUIER QUATUOR    | ★★          | -     |
| ECHIQUIER MAJOR      | ★★★★        | -     |
| ECHIQUIER AGENOR     | ★★★★        | -     |
| ECHIQUIER JUNIOR     | ★★★         | -     |
| ECHIQUIER PATRIMOINE | ★★★★★       | -     |

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 : 990000094649  
 Frais de gestion prélevés maximum : 1% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 21,05 M€  
 Date d'agrément: 15/10/1999  
 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\\_ECHIQUIER\\_ACTIONS\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_ECHIQUIER_ACTIONS_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_ECHIQUIER\\_ACTIONS\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_ECHIQUIER_ACTIONS_Reglement.pdf)

ERES ECHIQUIER ACTIONS est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés par FINANCIERE DE L'ECHIQUIER. 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.

### FINANCIERE DE L'ECHIQUIER



#### FINANCIERE DE L'ECHIQUIER

Créée en 1991, **Financière de l'Echiquier** est une Société de Gestion de Portefeuille indépendante qui occupe aujourd'hui l'une des toutes premières places au sein des sociétés de gestion à capitaux privés. Les particuliers (20 % de l'encours géré) ainsi que les investisseurs partenaires et institutionnels (80 %) lui ont accordé, au cours des dernières années, une confiance croissante.

Le Processus de gestion de Financière de l'Echiquier repose notamment sur les axes de valeurs ajoutées suivants :

**Spécialité :** actions françaises et européennes

**Méthode de gestion :** **stock picking.** Le stock picking consiste en la sélection des actions à partir notamment d'une analyse financière indépendante et de visites régulières auprès des entreprises et des équipes de direction. "Financière de l'Echiquier" sélectionne des actions dites "value" (bon marché) ou "growth" (en croissance), certains de ses fonds sont spécialisés sur un style de gestion.

**Récompenses :**

- ♦ n°1 des sociétés de gestion de portefeuille grâce à la qualité de sa gamme, sa qualité commerciale. Le Palmarès 2008 de Gestion de Fortune
- ♦ Agressor: meilleur fonds actions sur 10 ans. Trophée des meilleurs SICAV et fonds 2008 du Revenu
- ♦ Lauriers d'Argent 2007 pour la gamme gestion actions et diversifiée dans la catégorie autres établissements. Investir Magazine
- ♦ Echiquier Patrimoine: Meilleur fonds "Diversifié Euro". Grand prix de l'Agefi 2009
- ♦ Meilleure société de gestion spécialisée en actions en Europe depuis 3 ans. Lipper fund award 2010



### GRILLE D'ALLOCATION POUR ERES ECHIQUIER 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 contrôle la pondération chaque trimestre.

| Fonds sélectionnés   | Poids | Thème du Fonds                      | 1 an    | 3 ans* | 5 ans*  |
|----------------------|-------|-------------------------------------|---------|--------|---------|
| Agressor             | 30%   | Carte blanche valeurs européennes   | -9,28%  | 23,26% | -2,34%  |
| Echiquier Major      | 25%   | Valeurs européennes futurs leaders  | -3,48%  | 21,72% | 0,68%   |
| Echiquier Quatuor    | 20%   | Petites et moy. valeurs européennes | -26,60% | 6,81%  | -10,29% |
| Echiquier Agenor     | 15%   | Petites et moy. valeurs européennes | -19,60% | 21,60% | -5,06%  |
| Echiquier Junior     | 5%    | Petites et moy. valeurs françaises  | -9,39%  | 19,70% | -4,98%  |
| Echiquier Patrimoine | 5%    | Diversifié prudent                  | -1,50%  | 3,24%  | 0,86%   |

\*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.