

Notice d'information

Fonds Commun de Placement d'Entreprise « ERES LFP OBLIGATAIRE »

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 adhérentes et leur personnel
- de divers plans d'épargne salariale établis par les entreprises adhérentes pour 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 FCPE « Obligations et autres titres de créances libellés en euro ». A ce titre, le FCPE est en permanence exposé sur un ou plusieurs marchés de taux de pays de la zone euro.

▪ Objectif de gestion :

ERES LFP OBLIGATAIRE a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée, une performance supérieure à l'indice de référence, l'Euro MTS 3-5 ans coupons réinvestis.

▪ **Indicateur de référence :**

L'indice de référence est l'indice Euro MTS 3-5 ans coupons réinvestis.

L'Euro MTS 3-5 ans mesure la performance des emprunts d'états souverains de la zone euro, à taux fixes et liquides. Il représente le cours moyen d'un panier d'emprunts d'états à 3-5 ans.

▪ **Stratégie d'investissement :**

La politique de gestion consiste en une allocation d'OPCVM obligataires et/ou monétaires gérés par La Française des Placements et à titre accessoire en liquidités.

Le process de gestion repose sur un comité de gestion qui se réunit trimestriellement et qui définit une grille d'allocation précisant le pourcentage investi dans chaque OPCVM de La Française des Placements.

Le process de sélection des OPCVM repose sur une analyse quantitative des OPCVM par rapport à leur indice et/ou à leur univers concurrentiel.

La sensibilité aux taux d'intérêt des OPCVM détenus est comprise entre 0 et 10.

▪ **Profil de risque :**

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

- *un 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.

- *un risque de taux* : Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. La hausse des taux d'intérêt peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

- *un risque de crédit* : Une partie du portefeuille peut être investie en OPCVM détenant des 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 de l'OPCVM peut baisser.

- *un risque de baisse de l'inflation* : une partie du portefeuille peut être investie en OPCVM détenant des obligations indexées. La baisse de l'inflation peut affecter le rendement à court terme des obligations indexées sur l'inflation entraînant la baisse de la valeur liquidative du Fonds.

▪ **Durée de placement recommandée**: Supérieure à 3 ans. Cette durée ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité.

▪ **Composition de l'OPCVM :**

ERES LFP OBLIGATAIRE est investi en OPCVM de droit français et/ou européens conformes à la directive européenne et jusqu'à 10% en liquidités.

Les OPCVM détenus seront de la classification suivante :

- Obligations et autres titres de créances libellés en euro jusqu'à 100% de l'actif
- Monétaire euro jusqu'à 100% de l'actif

L'OPCVM n'a pas vocation à détenir des OPCVM obligataires pouvant détenir des obligations à hauts rendements (high yield)

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. Elle est calculée en divisant l'actif net du fonds par le nombre de parts émises chaque vendredi de Bourse Euronext Paris SA ou si ce jour est férié, le premier jour de bourse suivant et le dernier jour de bourse du mois de décembre.

▪ **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 (le jour suivant en cas de jour férié). Pour le calcul de la valeur liquidative du dernier jour de bourse du mois de décembre, les ordres de souscription et de rachat pourront être transmis par le teneur de compte jusqu'au dernier jour de bourse du mois de décembre avant 9 heures.

Les souscriptions/rachats 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 0,80% TTC maximum l'an de l'actif net des OPCVM sous-jacents. Les OPCVM sous-jacents dans lesquels investit le fonds, peuvent comprendre une commission de gestion variable égale à 25% TTC, au-delà d'une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence tel que prévu dans les prospectus de ces OPCVM.

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 4^{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 choisi par l'entreprise, 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	990000100699	15 euros
M	990000100729	50 euros
F	990000100739	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 entreprises 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 : 23 décembre 2008

Date de mise à jour de la notice : 1^{er} février 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

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 qui en fait la demande.