

# ERES SELECTION MOYEN TERME (P)

FCPE MULTI ENTREPRISES

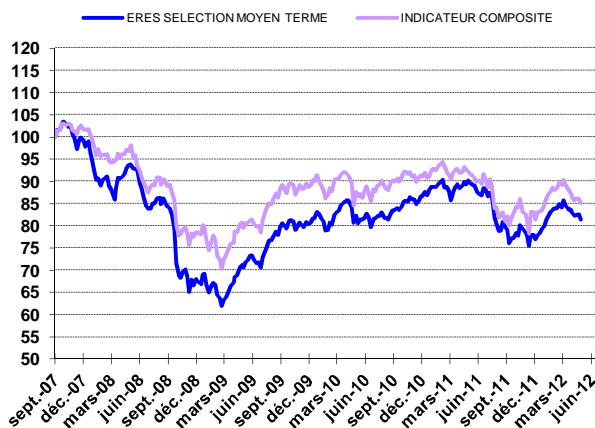
mai-12

ERES SELECTION MOYEN TERME est un fonds diversifié, nourricier du fonds Eres Multigestion Moyen Terme, investissant dans des OPCVM de sociétés de gestion sélectionnés par ERES dont l'objectif est de surperformer l'indicateur composite 50% MSCI EMU + 50% EURO MTS 3-5 ans en saisissant des opportunités sur les marchés actions et/ou sur les marchés de taux dans le respect des bornes définies par l'allocation stratégique indiquée ci-

Classification AMF : Diversifié  
 Exposition: Jusqu'à 85% de son actif exposé au risque action  
 Indicateur : 50% MSCI EMU + 50% Euro MTS 3-5 ans

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

## PERFORMANCES



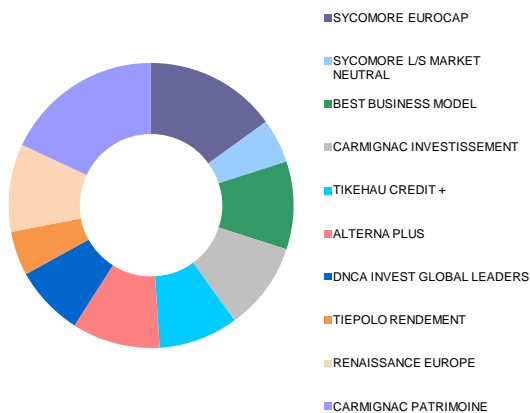
Valeur au 11/05/2012 **12,21 €**

	FONDS	Indicateur Composite
2012	3,83%	2,34%
2011	-9,82%	-8,39%
2010	6,36%	0,87%
2009	20,79%	14,34%
1 an glissant	-8,95%	-8,01%
3 ans	14,43%	5,61%
5 ans	-	-
Création (depuis le 14/09/07)	-18,60%	-14,83%
Vol. an. glissante	12,23%	14,35%
Vol. 3 ans annualisée	10,75%	12,10%

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

## ALLOCATION DU FONDS MAITRE



# ERES

35 FCPE 8 salariés  
[www.eres-gestion.com](http://www.eres-gestion.com)

ERES est une Société de Gestion spécialisée dans la gestion de fonds commun de placement d'entreprises ("FCPE") éligibles aux mécanismes d'épargne salariale. ERES sélectionne les meilleurs gérants et leurs meilleurs fonds afin de permettre aux salariés d'entreprises de toutes tailles de bénéficier pour leur épargne salariale des meilleurs talents. ERES gère aussi des fonds d'actionariat salarié.

### NOTATIONS

	Morningstar	Edhec
DNCA GLOBAL LEADER	-	-
ALTERNA PLUS	★★	-
SYCOMORE EUROCAP	★★★★	-
CARM. PATRIMOINE	★★★★★	-
SYCOMORE L/S	-	-
TIKEHAU CREDIT +	-	-
TIEPOLO RENDEMENT	★★	-
BEST BUSINESS MOD.	★★★★	-
CARMIGNAC INVEST.	★★★★★	-
RENAISSANCE EUROPE	★★★★★	-

Les notations "Morningstar" et "Edhec" ne sont pas des notations de marché et ne sont pas assimilables à des

©2012 REPORTING ERES SELECTION MOYEN TERME

## MODALITES DE SOUSCRIPTION

Code AMF : 990000095409  
 Frais de gestion directs : 2% TTC  
 Frais de gestion variables : 20% TTC de la superperformance au-delà de l'indice de référence  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 4,37 M€  
 Date d'agrément : 03/05/07  
 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\\_SELECTION\\_MOYEN\\_TERME\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_SELECTION_MOYEN_TERME_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_SELECTION\\_MOYEN\\_TERME\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_SELECTION_MOYEN_TERME_Reglement.pdf)

ERES, 4 avenue Hoche 75008 Paris - SAS au capital de 500 000€ - RCS 493 504 757 - [www.eres-gestion.com](http://www.eres-gestion.com) - Société de Gestion de Portefeuille agréée AMF sous le n°GP 07000005. Document non contractuel.

ERES SELECTION MOYEN TERME est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des OPCVM de plusieurs sociétés de gestion, ayant développé un savoir-faire dans la gestion d'OPCVM. ERES a sélectionné ces sociétés de gestion et leurs fonds de manière indépendante à l'issue d'une analyse sur les performances de gestion.

## ERES

# ERES

ERES, **Epargne Retraite Et Salariale**, gère exclusivement des Fonds Commun de Placement d'Entreprise - FCPE - et construit, avec des conseillers spécialisés, des solutions d'épargne salariale adaptées à la situation de chaque entreprise et de chaque bénéficiaire.

ERES sélectionne des sociétés de gestion de portefeuille (SGP) spécialisées dans la gestion privée et institutionnelle, réputées pour la qualité de leur gestion et déjà choisies par les épargnants les plus exigeants pour la gestion de leur patrimoine privée.

Sur la base de cette sélection, ERES propose aux entreprises une gamme de Fonds Communs de Placement d'Entreprise (FCPE) multi-entreprises composés de FCPE « purs » investis selon une méthodologie neutre et précise dans les fonds d'un même gérant et des FCPE « profilés » investis dans une sélection d'OPCVM suivant le profil de risque souhaité. ERES gère aussi des Fonds Communs de Placement d'Entreprise d'actionariat.

Le Processus de gestion de ERES repose notamment sur les axes de valeurs ajoutées suivants :

**Spécialité :** allocataire, sélectionneur de gérants.

**Méthode de gestion :** Analyse qualitative et quantitative et entretien régulier avec les dirigeants et les gérants des SGP sélectionnées. Le comité de gestion d'ERES valide chaque trimestre la grille d'allocation de ses FCPE et procède au rebalancement des actifs pour repondérer chaque fonds détenu en fonction de sa nouvelle valeur. Les gérants contrôlent quotidiennement la performance des fonds sélectionnés.

## GRILLE D'ALLOCATION DU FONDS MAITRE

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*
Carmignac Patrimoine	18%	Actions et obligations internationales	6,19%	5,84%	7,16%
Tikehau crédit +	9%	Titres de dettes d'entreprises européenne	0,65%	15,31%	-
Carmignac Investissement	10%	Actions internationales	0,63%	11,40%	5,68%
Sycomore Eurocap	15%	Multi capitalisations zone euro	-16,01%	4,79%	-7,02%
Best business models	10%	Actions des pays de la zone euro	-10,78%	8,58%	-5,37%
Tiepolo rendement	5%	Valeurs europ. à dividende élevé	-12,69%	11,81%	-
Sycomore L/S Market Neutral	5%	Diversifié Long/Short	5,69%	1,73%	-
Alterna Plus	10%	Diversifié Prudent	-5,05%	8,37%	-1,00%
DNCA Invest Global Leaders	8%	Actions Internationales	9,55%	-	-
Renaissance Europe	10%	Actions européennes	11,94%	17,17%	1,72%

\*Données annualisées au 30/04/12

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.