

# ERES SYCOMORE ACTIONS (P)

FCPE MULTI ENTREPRISES

janv.-12

ERES SYCOMORE ACTIONS est un fonds d'épargne salariale dont l'objectif est de réaliser sur un horizon minimum de placement de cinq ans une performance supérieure à l'indice de référence. Le fonds se concentre sur une sélection d'OPCVM "actions" gérés par Sycomore Asset Management.

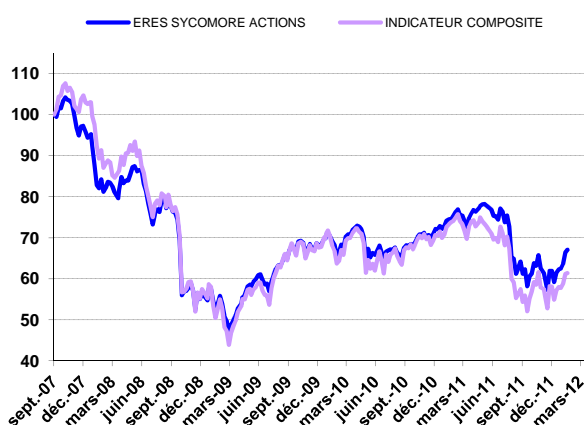
Classification AMF : Actions des Pays de la Zone Euro.  
 Exposition : Exposé à hauteur de 60% au moins sur le marché des actions émises dans un ou plusieurs pays de la zone euro.  
 Indicateur : 60% Dow Jones Euro Stoxx + 40% SBF 250

1 3 5 8 10 ans

PEE PERCO

durée minimale d'investissement conseillée

## PERFORMANCES



Valeur au 27/01/2012 10,06 €

	FONDS	Indicateur composite
2012	7,71%	5,91%
2011	-13,68%	-17,15%
2010	3,34%	0,10%
2009	24,79%	23,56%
1 an glissant	-9,94%	-16,14%
3 ans	27,83%	21,67%
5 ans	-	-
Création (depuis le 07/09/07)	-32,93%	-38,60%

Vol. an. glissante 24,97% 29,25%  
 Vol. 3 ans annualisée 20,55% 27,10%

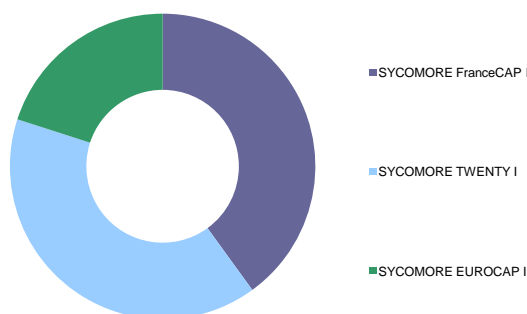
Ce FCPE n'offre aucune garantie sur le capital investi. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Fonds ▼

1 2 3 4 5

Indicateur de risque Indice ▲

## PRINCIPAUX FONDS DETENUS



**SYCOMORE ASSET MANAGEMENT** 2,3 Milliards € 36 personnes  
[www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

Sycomore Asset Management est une Société de Gestion de Portefeuille indépendante exerçant le métier de gestion et de conseil en investissement à destination des clients institutionnels. Gage de son indépendance et de son implication à long terme, les associés de Sycomore AM détiennent 85% du capital de la société.

### NOTATIONS

	Morningstar	Edhec
SYCOMORE FRANCECAP	★★★	-
SYCOMORE TWENTY I	★★★★	-
SYCOMORE EUROCAP	★★★★	-

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 : 990000094489  
 Frais de gestion directs : 2% TTC  
 Droit d'entrée : 5% maximum  
 Droit de sortie : 0%  
 Actif net : 3,44 M€  
 Date d'agrément : 27/02/2007  
 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\\_SYCOMORE\\_ACTIONS\\_Notice.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_SYCOMORE_ACTIONS_Notice.pdf)  
 Règlement : [http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES\\_SYCOMORE\\_ACTIONS\\_Reglement.pdf](http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_SYCOMORE_ACTIONS_Reglement.pdf)

ERES SYCOMORE ACTIONS est un Fonds Commun de Placement d'Entreprises créé pour investir votre épargne salariale dans des fonds gérés par SYCOMORE ASSET MANAGEMENT. 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.

### SYCOMORE ASSET MANAGEMENT



**Sycomore AM** est une société de gestion indépendante agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en 2001. La société est spécialisée dans la gestion et le conseil en investissement à destination de clients institutionnels et de grands investisseurs privés.

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

**Spécialité : actions européennes.** 1 000 entreprises cotées suivies dans toute l'Europe.

**Méthode de gestion : Stock Picking**, méthode basée sur une analyse fondamentale des sociétés réalisée directement par les gérants de la société. Sélection d'entreprises dont la valeur actuelle des actifs ou les perspectives sont sous-estimées par le marché. La gestion est développée à travers 4 stratégies d'investissement : smid caps, all caps, large caps, décorrélée.

**Récompenses:**

- Lipper 2006 et 2007: meilleur fonds France sur 3 ans
- Victoire des SICAV S&P: meilleur fonds actions
- Agefi Gestion d'actif: 3ème fonds actions Euro

Fitch 2008 : Sycomore AM se voit attribuer la note Asset Manager 'M2-("M2 moins")-Strong'\* par Fitch Ratings et devient ainsi la seule société de gestion indépendante spécialisée notée par Fitch Ratings.



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

Fonds sélectionnés	Poids	Thème du Fonds	1 an	3 ans*	5 ans*
Sycomore FranceCap part I	40%	Actions Françaises	-19,27%	6,34%	-6,85%
Sycomore Twenty part I	40%	All Caps zone euro	-10,28%	5,63%	-7,52%
Sycomore Eurocap part I	20%	All Caps zone euro	-15,44%	4,59%	-6,23%

\*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'Épargne 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.