

ERES SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE (P)

FCPE MULTIENTREPRISES

mai-12

ERES ALLOCATION PATRIMOINE est un fonds d'épargne salariale investi à 100% dans le FCP Sycomore Allocation Patrimoine dont l'objectif est de réaliser sur un horizon de placement minimum de 3 ans une performance supérieure à l'indicateur de référence du FCP, composé à parité des trois indices financiers suivants MSCI World DNR, Barclays Capital Euro Aggregate et EONIA capitalisé.

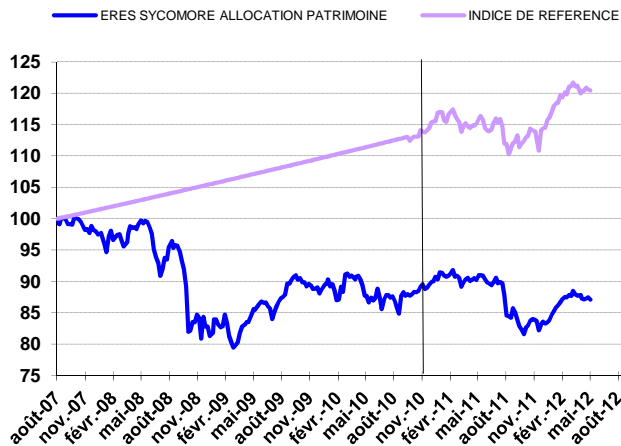
Classification AMF : Diversifié
 Exposition : Exposé à hauteur de 60% maximum au risque action
 Indicateur : 33% MSCI World DNR + 33% Barclays Capital Euro Aggregate
 +33% EONIA capitalisé.

1 3 5 8 10 ans

PEE PERCO

durée minimale d'investissement conseillée

PERFORMANCES



*Changement d'indicateur de référence depuis le 24/09/2010

Valeur au 11/05/2012 13,07 €

	FONDS	Indice de référence
2012	3,90%	3,74%
2011	-7,16%	-0,67%
2010*	0,82%	-
2009	8,39%	4,00%
1 an glissant	-3,40%	4,61%
3 ans	1,79%	-
5 ans	-	-
Création (depuis le 10/08/07)	-12,87%	-
Vol. an. glissante	7,18%	6,75%
Vol. 3 ans annualisée	7,38%	-

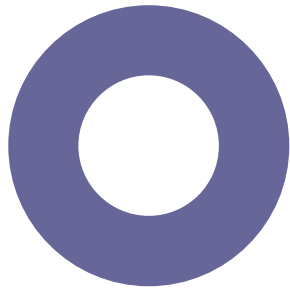
Ce FCPE n'offre aucune garantie sur le capital investi. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Indicateur de risque ▼ Fonds

1 2 3 4 5

▲ Indice

PRINCIPAUX FONDS DETENUS



■ SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE



SYCOMORE
ASSET MANAGEMENT

2,3 Milliards €

36 personnes

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.

Sycomore Allocation Patrimoine est un fonds d'allocation d'actifs géré avec une approche patrimoniale. L'allocation discrétionnaire et flexible du fonds repose sur deux piliers : une stratégie directionnelle actions (max. 60%) et une stratégie portage / rendement obligataire (max. 100%). L'objectif de Sycomore Allocation Patrimoine est d'offrir une performance supérieure à celle de son indice de référence sur 3 ans.

MODALITES DE SOUSCRIPTION

Code AMF : 990000094869
 Frais de gestion maximum : 1,50% TTC
 Droit d'entrée : 5% maximum
 Droit de sortie : 0%
 Actif net : 0,84 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_ALLOCATION_PATRIMOINE_Notice.pdf
 Règlement : http://www.eres-gestion.com/pdf/ERES_SYCOMORE_ALLOCATION_PATRIMOINE_Reglement.pdf
 Reporting du maître http://www.sycomore-am.com/files/FR0010474015/reporting_allocation_patrimoine_i.pdf

ERES SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE (P) Présentation

FCPE MULTI ENTREPRISES

ERES ALLOCATION PATRIMOINE 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 de la zone euro. 1 000 entreprises cotées suivies dans toute la zone euro.

Méthode de sélection des titres : Stock Picking, fondé 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.

Méthode de gestion : Value et Growth 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 2007 : meilleur fonds actions
- Agefi Gestion d'actif 2006 : 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 ALLOCATION PATRIMOINE

Cette sélection est appliquée par les gérants d'ERES à chaque souscription/rachat. L'évolution des fonds est contrôlée

Fonds sélectionnés	Poids	Thème du Fonds	1 an	3 ans	5 ans
Sycomore Alloc. Patrimoine	100%	Gestion flexible	-2,07%	3,78%	-

*Données annualisées au 05/04/12

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.

Ce document ne présente pas de caractère contractuel. Seules les informations contenues dans la notice et le règlement du FCPE visés par l'AMF font foi. Ces documents sont disponibles sur simple demande auprès de ERES, 4 avenue Hoche 75008 Paris, sur www.eres-gestion.com, ou auprès de l'entreprise.