

## OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

### ERES PRIVATE SOLUTIONS - Part M

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français. Ce fonds est géré par la société de gestion Eres gestion.

**Nom du produit** | ERES PRIVATE SOLUTIONS

**Nom de l'initiateur du PRIIP** | Eres gestion

**Code AMF** | 990000133849

**Site internet** | [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion)

Appelez le 01 76 49 75 35 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle d'Eres gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Eres gestion est agréée en France sous le n° GP 07000005 et réglementée par l'AMF.

**Date de production du document d'informations clés** | 12/02/2024

## AVERTISSEMENT

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

**Type** | ERES PRIVATE SOLUTIONS (ci-après le « FCPE ») est un fonds d'épargne salariale de droit français constitué sous forme de Fonds commun de placement d'entreprise pour l'application :

- de divers accords de participation négociés entre les entreprises et leur personnel,
- des divers plans d'épargne pour la retraite collectif, plans d'épargne pour la retraite collectif interentreprises, établis entre les entreprises et leurs personnels.

**Durée** | Le FCPE a été créé pour une durée indéterminée.

**Objectifs** | Le FCPE a pour objectif de participer au financement des entreprises européennes et notamment françaises cotées/non cotées.

A ce titre, les investissements seront réalisés dans des OPC (OPCVM, FIA) investis dans des actifs cotés et dans la limite de 50% de son actif net dans des fonds communs de placement à risque (FCPR). Les FCPR sélectionnés ne font pas l'objet d'un blocage des rachats et sont exposés aux actifs non cotés. Dans ce cadre, le FCPE sera exposé aux marchés actions et taux européens et plus particulièrement aux entreprises non cotées et aux entreprises cotées de petites et moyennes capitalisations participant à l'économie réelle. Le processus de gestion repose sur une sélection d'OPC dont la combinaison est issue de la grille d'allocation définie par la Société de Gestion et qui précise le pourcentage investi dans chaque OPC. La sélection des OPC repose sur :

- une analyse qualitative des sociétés de gestion sélectionnées, cette approche se fonde principalement sur la qualité des équipes de gestion, du processus de gestion, de l'organisation du contrôle interne et des agrégats financiers de la société de gestion ;
- une analyse quantitative des OPC par rapport à leur indice et/ou à leur univers en analysant le rapport performance/volatilité d'un OPC sur 1, 3, 5 ans ou plus d'un même univers d'investissement.

S'agissant plus particulièrement des FCPR, le processus de sélection portera également une attention particulière à l'analyse de la liquidité des fonds et la fréquence de valorisation.

Fourchettes d'exposition du FCPE (en % de son actif net) :

- Actions de toutes capitalisations et de toutes zones géographiques : 50% à 120% dont 50% maximum en non cotées et jusqu'à 100% maximum en actions de petites et moyennes capitalisations.
- Obligations de toutes zones géographiques sans référence à des critères de notation financière particuliers : 0% à 50% dont obligations non cotées et/ou cotées (jusqu'à 50%) et dont monétaires (jusqu'à 20%)

- Devises hors Euro (€) : 0% à 100%

**Investisseurs de détail visés** | Le FCPE est destiné aux salariés, anciens salariés, mandataires sociaux, retraités et préretraités de l'Entreprise adhérente ou d'une entreprise qui lui est liée le cas échéant et selon les dispositions du plan d'épargne salariale. Le FCPE est destiné à tous souscripteurs souhaitant investir sur les marchés actions européens (de toutes capitalisations et non cotés) et obligataires privés et/ou publics de toutes zones géographiques (sans référence à des critères de notation financière particuliers) tout en acceptant de s'exposer aux risques des marchés associés sur une période de 8 ans minimum. Il s'adresse à des investisseurs qui acceptent un risque de perte en capital. Les parts de ce Fonds ne peuvent pas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, aux résidents des Etats-Unis/« U.S. Person » et/ou à toutes entités détenues par une ou plusieurs « U.S. Person » telles que définies dans le Règlement du Fonds.

**Affectation des revenus** | Capitalisation pure

**Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats** | Les rachats seront bloqués pendant une période de quatre (4) ans à compter de la création du FCPE hors cas de déblocage anticipés. A l'issue de cette période, vous pouvez obtenir le rachat de vos parts auprès du teneur de compte choisi par votre entreprise. Les ordres de souscriptions ou de rachats reçus chaque jour avant minuit sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative en fonction des jours d'ouverture de la bourse de Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France. La Société de Gestion peut mettre en place un mécanisme de plafonnement des rachats « Gates » dont les modalités de fonctionnement sont décrites à l'article 15 – Rachat du Règlement.

**Fréquence de valorisation** | La valeur liquidative est calculée en fréquence mensuelle, le dernier jour d'ouverture de la bourse de Paris de chaque mois, à l'exception des jours fériés légaux en France.

**Dépositaire** | CACEIS BANK

Le règlement, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles en français sur le site internet du teneur de compte choisi par votre entreprise et/ou sur le site internet [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion), ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : Eres gestion - 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris Cedex 02.

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce FCPE pour une durée supérieure à 8 années.

⚠ Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau

élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque matériellement pertinent et non pris en compte par l'indicateur :

**Risque de liquidité** | Les OPC sélectionnés par ce fonds peuvent investir sur des marchés peu liquides ou qui pourraient être affectés par une baisse de la liquidité. Ces variations de marchés peuvent entraîner des écarts de valorisations importants sur les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

Les autres risques auxquels vous êtes exposés sont mentionnés dans le règlement. Ce FCPE ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Ce que vous obtiendrez de ce FCPE dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne d'un indice de référence approprié au cours des 13 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 8 ans |                                                                                                                                                                                 |                                    |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Exemple d'Investissement : 10 000 €      |                                                                                                                                                                                 |                                    |
| Scénarios                                |                                                                                                                                                                                 | Si vous sortez après 8 ans         |
|                                          |                                                                                                                                                                                 | (Période de détention recommandée) |
| Minimum                                  | Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. |                                    |
| Tensions                                 | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                          | 3 350 €                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                          | -12.78%                            |
| Défavorable                              | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                          | 5 400 €                            |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                          | -7.41%                             |
| Intermédiaire                            | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                          | 12 900 €                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                          | 3.23%                              |
| Favorable                                | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                                                                          | 29 250 €                           |
|                                          | Rendement annuel moyen                                                                                                                                                          | 14.36%                             |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas nécessairement les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

## QUE SE PASSE-T-IL SI ERES GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Les fonds de l'investisseur ou les revenus du FCPE sont enregistrés chez un dépositaire sur un compte bancaire ouvert au nom du FCPE. Par conséquent, le défaut d'Eres gestion n'aurait pas d'impact sur les actifs du FCPE. L'investissement dans le FCPE ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des parts, le capital et les revenus du FCPE ne sont pas garantis par la Société de Gestion.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

|                                 |  | Si vous sortez après 8 ans         |
|---------------------------------|--|------------------------------------|
|                                 |  | (Période de détention recommandée) |
| Coûts totaux                    |  | 4 382 €                            |
| Incidence des coûts annuels (*) |  | 3.84% chaque année                 |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.08% avant déduction des coûts et de 3.23% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous propose ce FCPE afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts :

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 8 ans |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Coûts d'entrée                                                    | 5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                              | jusqu'à 500 EUR maximum    |
| Coûts de sortie                                                   | 2.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.                                                                                                                             | 190 EUR                    |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 3.25% de la valeur de votre investissement par an. Ces frais sont basés sur une estimation des coûts réels qui seront prélevés sur le prochain exercice clos.                                                                                                 | 261 EUR*                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 5 EUR                      |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.                                                                                                                                                                                                | 0 EUR                      |

\*Ce montant est calculé sur la base d'un investissement de 9500 EUR, soit 10 000 EUR diminué des coûts d'entrée de 500 EUR.

Une quote-part des frais de gestion sert à couvrir les coûts de commercialisation et de distribution des parts.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée** | supérieure à 8 ans  
La période de détention recommandée a été calculée en adéquation avec l'objectif d'investissement du FCPE. Cette durée ne tient pas compte des contraintes de blocage propres aux plans d'épargne entreprise et plans d'épargne retraite entreprise.  
Vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période de détention recommandée, ou conserver votre investissement plus longtemps.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez envoyer un courrier à Eres gestion, Service Réclamations au 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris Cedex 02 ou un email à l'adresse électronique [contact@eres-group.com](mailto:contact@eres-group.com). Pour toute information complémentaire, vous pouvez consulter notre politique en vigueur à l'adresse suivante : [traitement-des-reclamations.pdf \(eres-group.com\)](#).

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Ce FCPE est constitué d'autres catégories de parts. Vous pouvez trouver des informations sur ces parts dans le règlement du FCPE ou sur le site internet : [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion) ou du teneur de compte conservateur de parts.

Vous trouverez le règlement, les derniers documents périodiques et d'autres documents d'informations relatifs au FCPE en français sur le site internet du teneur de compte choisi par votre entreprise et/ou sur le site internet [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion), ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : Eres gestion - 115 rue Réaumur, CS 63235, 75080 Paris Cedex 02.

**Teneur de compte conservateur de parts** | Le teneur de compte de vos avoirs est choisi par votre entreprise, vous devez donc vous rapprocher de celle-ci pour connaître son identité.

**Conseil de surveillance** | Le Conseil de Surveillance de ce FCPE est composé pour chaque entreprise adhérente ou groupe d'entreprises d'un membre salarié porteur de parts et d'un membre entreprise ou groupe d'entreprises désigné par la direction des entreprises. Son rôle principal consiste à examiner les comptes annuels et le rapport de gestion du FCPE. Il décide également des fusions, scissions et liquidations. Pour plus de précisions, nous vous invitons à consulter le règlement du fonds.

**Fiscalité** | La législation fiscale du pays d'enregistrement du FCPE pourrait avoir une incidence sur l'imposition individuelle de l'investisseur.

**Performances passées** | La part ne dispose pas encore de données sur une année civile complète permettant l'affichage des ses performances passées. Ces données seront disponibles dès leur publication sur le site [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion).

**Scénarios de performance** | Les scénarios de performance sont mis à jour chaque mois. Vous pouvez consulter l'historique des scénarios sur le site [www.eres-group.com/eres-gestion](http://www.eres-group.com/eres-gestion).