

Accord interprofessionnel national
CRÉATION DU PEI ET DU PRESVI
« ÉPARGNE SALARIALE-PROFESSIONS LIBÉRALES » (ES-PL)
(27 novembre 2002)
(Etendu par arrêté du 1^{er} août 2003,
Journal officiel du 13 août 2003)

AVENANT N° 5 DU 22 FÉVRIER 2016
À L'ACCORD INTERPROFESSIONNEL DU 27 NOVEMBRE 2002
PORTANT CRÉATION D'UN PEI ET D'UN PERCO-I
DES PROFESSIONS LIBÉRALES (ES-PL)

NOR : ASET1650409M

Entre :

L'UNAPL,

D'une part, et

La CFDT ;

La CFTC ;

La CFE-CGC,

D'autre part,

il a été conclu le présent avenant à l'accord interprofessionnel ES-PL portant création d'un PEI et d'un PERCO-I (ci-après dénommé « l'accord ») conclu le 27 novembre 2002, et modifié par voie d'avenants respectivement conclus le 18 septembre 2003, le 27 septembre 2004, le 16 juillet 2007 et le 6 juin 2012.

Le présent avenant a pour objet :

1. De mettre en conformité l'accord avec les dispositions légales et réglementaires en vigueur, notamment la loi n° 2015-990 du 6 août 2015 pour la croissance, l'activité et l'égalité des chances économiques (dite « loi Macron »), et tout particulièrement les points suivants :

a) Affectation par défaut des versement effectués dans le PERCO-I en l'absence de choix explicite du bénéficiaire (sommes issues de la participation ou autres versements), à une allocation d'actifs permettant de réduire progressivement les risques financiers, mécanisme mis en œuvre à travers la gestion pilotée (fonds générationnels Natixis et grille pilotée Amundi Asset Management) ;

b) Modification de la date d'indisponibilité des placements dans le PEI (art. 16) désormais fixée au 1^{er} jour du 6^e mois de l'année N + 5 suivant l'année N d'acquisition des parts ;

c) Modification de l'article 19.3 (abondement) intégrant la suppression de la contribution spécifique au profit du fonds de réserve pour les retraites et la possibilité de mettre en œuvre, à la seule initiative de l'employeur, un abondement périodique sans versement préalable du bénéficiaire ;

2. De mettre à jour la liste des supports de placement et la dénomination des fonds communs de placement mentionnés dans l'annexe III de l'accord intitulé « Offres de placement » respectivement proposés par les sociétés de gestion Natixis Asset Management et Amundi Asset Management et de mettre à jour en conséquence l'annexe IV relative aux critères de choix ;

3. D'ajouter le FCPE « Avenir Patrimoine ES » géré par Natixis Asset Management à l'offre de placement proposée dans le cadre du PEI et du PERCO-I ;

4. De proposer une nouvelle grille « profil prudent » et d'ajouter, au sein de la poche actions de l'offre de gestion pilotée proposée par la société de gestion Amundi Asset Management, le FCPE « Amundi Actions Euro Mid Cap ESR - 703 » investi à hauteur de 30 % en titres éligibles au PEA PME et permettant ainsi de bénéficier du forfait social allégé, qui constituera désormais la seule grille d'allocation proposée ;

5. De transférer la totalité des avoirs investis avant le dépôt du présent avenant dans les grilles d'allocation « Dynamique » et « prudente » dans cette nouvelle grille de gestion pilotée profil « Prudent » ouverte aux souscriptions à compter du dépôt du présent avenant ;

6. De supprimer les anciennes grilles préexistantes « Dynamique » et « Prudente ».

Article 1^{er}

L'article 16 de la section 1 de l'accord, intitulé « Indisponibilité des placements », est modifié comme suit :

« Les sommes correspondant aux parts et fractions de parts de FCPE acquises pour le compte du bénéficiaire ne seront exigibles ou négociables qu'à l'expiration du délai de cinq ans à compter du premier jour du sixième mois de l'année d'acquisition des parts.

Au-delà de ce délai, le bénéficiaire peut conserver son épargne dans le PEI ES-PL ou obtenir la délivrance de ses avoirs disponibles. »

Article 2

L'article 19.1 de la section 3 de l'accord, intitulé « Sources d'alimentation », est modifié comme suit :

« Les sources d'alimentation sont les mêmes que pour le PEI ES-PL, qu'il s'agisse de l'intéressement, de la participation ou des versements volontaires.

Par ailleurs, les salariés bénéficiaires peuvent transférer dans le PERCO-I ES PL, leurs jours de repos non pris, dans la limite du nombre de jours fixé par l'article L. 3334-8 du code du travail soit 10 jours par an à la date de signature du présent avenant (sous réserve que leur employeur n'ait pas conclu un accord de compte épargne temps).

Les jours de congés investis dans le plan d'épargne pour la retraite collectif, PERCO-I ES PL à la demande du salarié, le sont pour la valeur de l'indemnité de congés calculée selon les dispositions des articles L. 3141-22 à L. 3141-25 du code du travail. »

Article 3

L'article 19.3 de la section 3 de l'accord, intitulé « Abondement », est complété comme suit :

« S'agissant de l'abondement, les règles définies à l'article 14.4.2 sont applicables au PERCO-I ES-PL, à l'exception du plafond maximum pouvant être choisi par l'entreprise, qui est le plafond légal d'abondement ⁽¹⁾.

De plus, à dater de la signature du bulletin de souscription décrit à l'article 8.1, 1^{er} alinéa, les entreprises qui adhéreront au PERCO-I ES-PL peuvent procéder à un versement initial, indépendamment ou en supplément du niveau d'abondement qu'elles choisiront. Ce versement, qui ne saurait être retenu comme un élément de rémunération, est fixé à un minimum de 50 € brut et au maximum à 1 % du PASS.

(1) Soit 16 % du plafond annuel de la sécurité sociale, s'agissant du PERCO-I à la date de signature du présent avenant.

Par ailleurs, les entreprises adhérentes au PERCO-I ES-PL peuvent procéder à un versement périodique (trimestriel ou semestriel ou annuel) en précisant l'année de début et l'année de fin au cours de laquelle ce versement interviendra sous réserve d'une attribution uniforme à l'ensemble des adhérents qui satisfont aux conditions d'ancienneté prévues à l'article 6, indépendamment ou en supplément du niveau d'abondement qu'elles choisiront. Ce versement, qui ne saurait être retenu comme un élément de rémunération, s'il est décidé, est fixé à un minimum de 60 € brut par an (fractionnable suivant la périodicité retenue) et ne pourra excéder le plafond réglementaire en vigueur. »

Article 4

L'article 19.4 de la section 3 de l'accord, intitulé « Affectation automatique par défaut de la participation », est modifié comme suit :

« Article 19.4

Affectation automatique par défaut des sommes versées dans le PERCO-I

Si, en matière de plans d'épargne pour la retraite collectif, l'entreprise ne dispose que du PERCO-I ES-PL, la clause ci-après s'applique :

A défaut de réponse du bénéficiaire sur son choix de placement ou de versement de ses droits à participation ou de choix explicite de l'épargnant, conformément à l'article L. 3334-11 du code du travail, les versements effectués dans le PERCO-I seront affectés au mécanisme de gestion pilotée du PERCO-I, en tenant compte de la date de départ à la retraite ou de projet personnel indiqué par l'épargnant. A défaut d'indication, la date d'échéance retenue correspondra à l'âge légal de départ à la retraite au moment du versement.

Toutefois, si l'épargnant est déjà titulaire d'avoirs en gestion pilotée, la date d'échéance sera celle déjà retenue. »

Article 5

L'annexe III de l'accord, intitulée « Offres de placement », est modifiée comme suit.

Article 5.1

Ajout de FCPE

A l'article 1a de l'annexe III dans la liste des fonds gérés par la société de gestion Natixis Asset Management il est ajouté le FCPE « Avenir patrimoine ES ».

Ce FCPE est géré par Natixis Asset Management, dont le siège social est au 21, quai d'Austerlitz, Paris 13^e.

L'établissement dépositaire de ces FCPE est CACEIS Bank France, dont le siège social est au 1-3, place Valhubert, Paris 13^e.

Natixis Interépargne, dont le siège social est au 30, avenue Pierre-Mendès-France, Paris 13^e, assure les opérations relatives à la tenue des comptes individuels des porteurs de parts.

A défaut d'indication de choix exprimé par l'adhérent dans le cadre du PEI ES-PL, les sommes concernées seront affectées au fonds « Impact ISR Monétaire ».

Article 5.2

Modification de la dénomination des FCPE

L'article 1b de l'annexe III relatif à la liste des fonds gérés par la société de gestion Amundi Asset Management est modifié comme suit :

« b) Les fonds gérés par la société de gestion Amundi Asset Management sont :

- Amundi Label Monétaire ESR – F ;
- Amundi Label Actions Solidaire ESR – F ;

- Amundi Label Prudence ESR – F ;
- Amundi Label Equilibre ESR ;
- Amundi Label Actions Euroland ESR.

A défaut d'indication de choix exprimé par l'adhérent dans le cadre du PEI ES-PL, les sommes concernées seront affectées au fonds "Amundi Label Monétaire ESR – F".

Les documents "Informations clés pour l'investisseur" des FCPE visés ci-dessus sont joints à la présente annexe. »

Article 5.3

Modification de la gestion pilotée proposée par Natixis Asset Management

L'article 2a 2 relatif à la gestion pilotée par fonds générationnel « Natixis Horizon Retraite » est modifié comme suit :

« Article 2a

2. Gestion pilotée par fonds générationnel : "Avenir Retraite"

La totalité des sommes versées est employée en parts ou dix millièmes de parts du FCPE "Avenir Retraite", constitué de différents compartiments (Part I).

Les différents compartiments, ainsi que leur date d'échéance et l'orientation de leur gestion, sont précisés dans le règlement du FCPE "Avenir Retraite". Durant la vie du FCPE, d'autres compartiments pourront être créés sous réserve de l'agrément de l'autorité des marchés financiers. Les compartiments sont créés par tranche de 5 ans. À l'échéance d'un compartiment, un nouveau compartiment sera créé.

A la date de signature de l'avenant, les compartiments existants sont :

- Avenir Retraite 2015-2019 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2015 et 2019) ;
- Avenir Retraite 2020-2024 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2020 et 2024) ;
- Avenir Retraite 2025-2029 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2025 et 2029) ;
- Avenir Retraite 2030-2034 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2030 et 2034) ;
- Avenir Retraite 2035-2039 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2035 et 2039) ;
- Avenir Retraite 2040-2044 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2040 et 2044) ;
- Avenir Retraite 2045-2049 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2045 et 2049) ;
- Avenir Retraite 2050-2054 (dont l'horizon d'investissement est compris entre 2050 et 2054 et plus).

Lors de son premier versement, l'épargnant indique, dans son bulletin, la date prévisionnelle de son départ à la retraite (ou d'un autre projet personnel).

Les versements de l'épargnant sont investis dans le compartiment du FCPE "Avenir Retraite" dont l'horizon d'investissement comprend la date ainsi communiquée par l'épargnant.

Ainsi, par exemple, si l'épargnant indique 2027 comme date prévisionnelle de départ à la retraite (ou de son projet personnel), ses avoirs seront investis sur le compartiment "Avenir Retraite 2025-2029", dont l'horizon d'investissement est compris entre 2025 et 2029. Si l'épargnant indique 2025 comme date prévisionnelle de départ à la retraite, ses avoirs seront investis sur le compartiment "Avenir Retraite 2025-2029".

Si la date prévisionnelle de départ à la retraite (ou du projet personnel) de l'épargnant n'est comprise dans aucun horizon d'investissement des compartiments du FCPE "Avenir Retraite" ouverts aux versements, ses avoirs seront investis dans le FCPE "Impact ISR Monétaire".

Les versements ultérieurs seront investis dans le même compartiment que le versement initial.

La commission de souscription perçue à l'entrée du FCPE receveur est à la charge du bénéficiaire ou de l'entreprise. Les modalités de prise en charge seront spécifiées dans le bulletin de souscription et pourront être révisées chaque année.

Chaque compartiment change d'allocation d'actif au cours de sa durée de vie, conformément au règlement du FCPE "Avenir Retraite".

Il est à noter que les avoirs épargnés sur les compartiments du FCPE "Avenir Retraite" sont sécurisés par modification de l'allocation d'actifs du compartiment.

En effet, en fonction de la date d'échéance du compartiment et de son orientation de gestion, le gérant diminuera progressivement la proportion d'actions au bénéfice des produits de taux. Très dynamique dans un premier temps, la gestion est donc progressivement sécurisée afin d'obtenir une réduction du risque au fur et à mesure que l'épargnant se rapproche de la date de son départ à la retraite.

De plus, le gérant responsable de l'allocation dispose de marges de flexibilité afin d'optimiser les performances en fonction des tendances de marché et des perspectives, tout en cherchant à préserver le capital sur l'horizon de placement contre l'érosion monétaire.

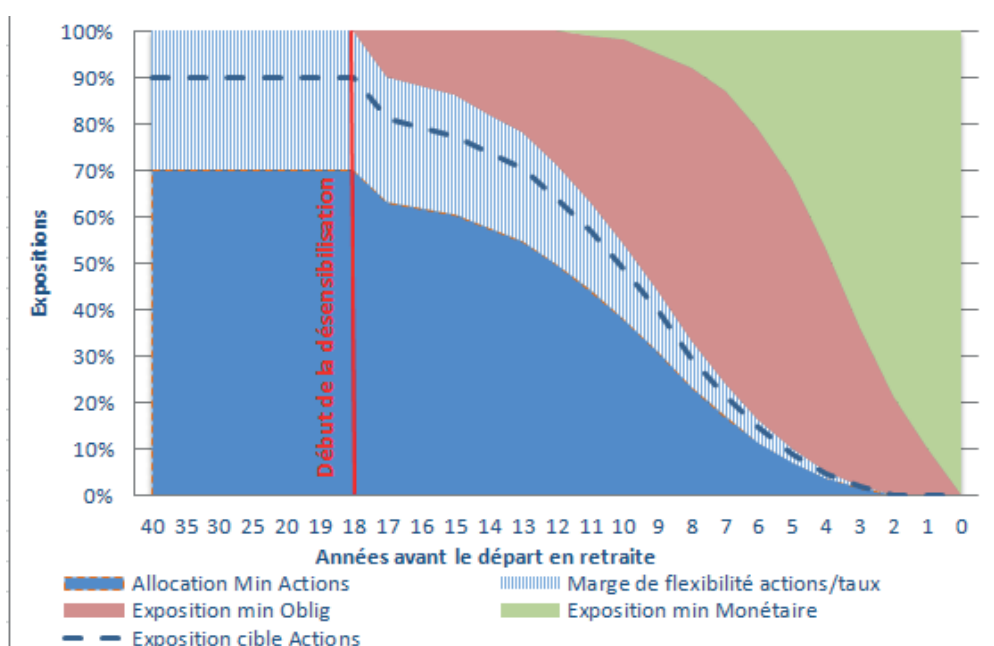
Pendant la période d'indisponibilité :

- l'épargnant ne peut pas effectuer de modification de choix de placement entre les compartiments du FCPE "Avenir Retraite", sauf s'il modifie sa date de départ à la retraite ou de son projet personnel ;
- l'épargnant peut également demander la modification de choix de placement de tout ou partie de ses avoirs vers un ou plusieurs FCPE/compartiments de la gestion libre. Les avoirs arbitrés sont alors investis conformément à l'article 2.1 relatif à la gestion libre.

Les frais afférents à ces opérations d'arbitrage sont à la charge du bénéficiaire (à l'exception de deux modifications annuelles du choix de placement qui sont prises en charge par l'entreprise adhérente au titre des prestations de tenue de comptes-conservation).

Par ailleurs, l'investissement dans le FCPE receveur donne lieu, conformément aux dispositions prévues ci-avant, à la perception d'une commission de souscription à la charge du bénéficiaire ou de l'entreprise. Les modalités de prise en charge des commissions de souscription seront spécifiées dans le bulletin de souscription et pourront être révisées chaque année.

Evolution des allocations d'actifs en fonction de l'horizon de départ à la retraite :



Avant la date d'échéance du compartiment choisi, l'épargnant sera interrogé, par le teneur de compte, sur la manière dont il souhaite sortir du compartiment concerné. Il pourra alors choisir entre :

- le remboursement de ses avoirs, lorsqu'il a atteint l'âge de départ à la retraite et qu'il souhaite que la délivrance de ses avoirs s'effectue sous forme de capital et/ou de rente ;
- le transfert de ses avoirs vers la société d'assurance désignée lorsqu'il a atteint l'âge de départ à la retraite et qu'il souhaite que la délivrance de ses avoirs s'effectue sous forme de rente viagère ;
- l'arbitrage de ses avoirs dans le FCPE "Impact ISR Monétaire" ;
- l'arbitrage de ses avoirs vers un autre compartiment du FCPE "Avenir Retraite" s'il modifie sa date de départ à la retraite (ou de son projet personnel) ;
- l'arbitrage de ses avoirs vers l'un des compartiments proposés en gestion libre.

Tout épargnant n'ayant pas répondu dans le délai prévu sur le bulletin d'interrogation est réputé adhérer à la formule de l'investissement en parts du FCPE "Impact ISR Monétaire".

L'orientation de la gestion, le profil de risque et la composition de chaque compartiment du portefeuille du FCPE "Avenir Retraite" sont précisés dans le règlement et leur DICI respectif. »

Article 5.4

Modification de la gestion pilotée proposée par Amundi Asset Management

L'article 2.2 b relatif à la gestion pilotée proposée Amundi Asset Management est modifié comme suit :

Article 2.2b

Gestion pilotée proposée par la société de gestion Amundi Asset Management

« b) Gestion pilotée proposée par la société de gestion Amundi Asset Management

Les deux mécanismes de désensibilisation des avoirs sont :

1. La gestion pilotée ;
2. Le PERCO garanti.

Le bénéficiaire peut panacher ses avoirs dans les deux mécanismes de gestion pilotée et/ou un ou plusieurs FCPE de la gestion libre.

La modification du choix de placement est effectuée en liquidités et est sans incidence sur la durée d'indisponibilité restant éventuellement à courir.

Les frais y afférents, le cas échéant, seront à la charge du bénéficiaire concerné (à l'exception de deux modifications annuelles du choix de placement qui sont prises en charge par l'entreprise adhérente au titre des prestations de tenue de compte conservation) et seront prélevés sur le montant des avoirs transférés. Par ailleurs la commission de souscription perçue à l'entrée du FCPE est à la charge du bénéficiaire ou de l'entreprise. Les modalités de prise en charge des commissions de souscription seront spécifiées dans le bulletin d'adhésion et pourront être révisées chaque année.

b1. Gestion par grille d'allocations

b1.1. Modification du mode de gestion pour les avoirs investis dans les profils "Dynamique" et "Prudent" mentionnés dans l'avenant n° 4 à l'accord interprofessionnel ES-PL

A compter de la date de dépôt de l'avenant n° 5 à l'accord interprofessionnel ES-PL, le profil "Prudent" mentionné dans l'avenant numéro n° 4 à l'accord est fermé à tout nouveau versement ou à tout arbitrage entrant. Il est rappelé également l'avenant n° 4 à l'accord fermait à tout nouveau versement ou arbitrage entrant le profil "Dynamique".

De plus, à compter de la date de dépôt de l'avenant n° 5 à l'accord interprofessionnel ES-PL, les avoirs détenus par les porteurs de parts dans le profil "Prudent" mentionné dans l'avenant n° 4 à l'accord seront affectés suivant la nouvelle grille d'allocation d'actifs de ce profil mentionné ci-après.

De même, les avoirs détenus par les porteurs de parts dans le profil "Dynamique" seront également affectés suivant la nouvelle grille d'allocation d'actifs du profil "Prudent" mentionné ci-après.

Dans les deux cas ci-dessus, une lettre d'information sera adressée à chaque porteur de part concerné par cette opération. L'affectation au profil "Prudent" mentionné ci-après sera effectuée en conservant la répartition correspondant au nombre d'années avant l'échéance.

b1.2. Modification du mode de gestion pour les autres modes de gestion proposés

Le bénéficiaire peut panacher ses avoirs dans les trois modes de gestion proposés :

- dans le profil "Prudent" mentionné ci-dessous, et/ou ;
- dans le PERCO garanti, et/ou ;
- dans un ou plusieurs FCPE de la gestion libre.

La modification du choix de placement est effectuée en liquidités et est sans incidence sur la durée d'indisponibilité restant éventuellement à courir.

Dans le cadre de cette gestion par grille, chaque bénéficiaire choisit son horizon de sortie :

- avant son départ en retraite, s'il a pour objectif l'acquisition de sa résidence principale ;
- à son départ en retraite (année approximative) ;
- après son départ en retraite.

En choisissant la gestion pilotée, il opte pour un pilotage totalement individualisé de ses avoirs dans le temps, avec un arbitrage automatisé entre actions, obligations et produits monétaires : l'allocation de ses avoirs entre les supports d'investissement est en effet adaptée chaque année à son horizon de placement, selon les modalités précisées ci-dessous.

Le bénéficiaire ne peut donc en aucune façon intervenir ni dans le choix des supports de placement, ni dans leur répartition au sein de l'allocation retenue.

(En pourcentage.)

NOMBRE D'ANNÉES avant l'échéance	PROFIL PRUDENT			
	Amundi Label Actions Euroland ESR	Amundi Actions Euro Mid Cap – 703	Amundi Label Obligataire ESR	Amundi label Monétaire ESR – F
20	25	25	50	0
19	25	25	50	0
18	25	25	50	0
17	25	25	50	0
16	25	25	50	0
15	25	25	50	0
14	25	25	50	0
13	50	25	50	0
12	24	24	50	2
11	23	22	50	5
10	20	19	50	11
9	14	13	50	23
8	9	9	50	32

NOMBRE D'ANNÉES avant l'échéance	PROFIL PRUDENT			
	Amundi Label Actions Euroland ESR	Amundi Actions Euro Mid Cap – 703	Amundi Label Obligataire ESR	Amundi label Monétaire ESR – F
7	5	3	49	43
6	3	2	39	56
5	2	1	26	71
4	2	0	17	81
3	1	0	10	89
2	1	0	4	95
1	1	0	4	95

Grille de répartition susceptible d'être ajustée en fonction d'évolutions importantes des marchés.

La société de gestion est susceptible d'apporter des adaptations à la grille définie ci-dessus en modifiant la répartition des actifs entre les supports. La nouvelle grille ainsi définie sera préalablement portée à la connaissance des bénéficiaires ayant opté pour la gestion pilotée.

La grille d'allocation d'actifs "Profil Prudent" répond aux conditions de l'article 149 de la loi n° 2015-990 du 6 août 2015 pour la croissance, l'activité et l'égalité des chances économiques.

Cette gestion spécifique se fonde notamment sur des études historiques (depuis 1950, marchés français et étrangers) montrant que, sur le long terme, les actions offrent les meilleures performances nettes d'inflation, et que l'allongement de la durée du placement atténue sensiblement, sur l'ensemble de la période, le risque (mesuré par la volatilité) lié aux variations des marchés financiers. Pour chaque niveau de risque, il existe donc une allocation d'actif optimale entre actions, obligations et produits monétaires permettant de maximiser le rendement.

Un pilotage individualisé :

Une allocation d'actifs est définie chaque année en fonction de l'horizon choisi, la part des actifs les plus sécuritaires augmentant progressivement pour réduire la part des placements « risqués » dans son investissement global.

A titre d'exemple, si le projet du bénéficiaire est à échéance de 8 ans, ses investissements seront répartis de la façon suivante : 18 % en actions réparties sur deux fonds, 50 % en obligations et 32 % en monétaire. Deux ans avant la date prévue de liquidation de ses avoirs, ils seront répartis comme suit : 1 % actions sur le seul fonds "Amundi Label Actions Euroland ESR", 4 % obligations et 95 % monétaire.

Chaque trimestre, un ajustement des supports de placement permet de corriger les écarts entre l'allocation définie pour l'année en cours et la valorisation en fin de trimestre des différents supports : les pourcentages de répartition définis pour l'année en cours sont ainsi régulièrement rétablis.

Cette allocation se fait au travers des quatre supports de placement suivants :

- Amundi Label Monétaire ESR – F ;
- Amundi Label Obligataire ESR ;
- Amundi Label Actions Euroland ESR ;
- Amundi Actions Euro Mid Cap - 703,

dont les classes d'actifs sont utilisées pour parvenir à l'allocation cible de l'année retenue.

Ainsi, dès que le bénéficiaire a précisé son horizon d'investissement, les versements qu'il effectue tout au long de l'année sont investis dans tout ou partie de ces supports de façon à ce que l'allocation-cible soit atteinte.

Le bénéficiaire et son épargne :

Lors de son premier versement, l'adhérent indique sur son bulletin de versement la date d'échéance de son placement et le mode de gestion retenu : "Gestion pilotée" et ce pour tout ou partie de son versement.

Il reçoit chaque trimestre un relevé qui l'informe des arbitrages effectués et de la position de ses avoirs sur son dispositif PERCO-I.

b2. PERCO garanti

Les sommes recueillies par le plan sont employées, à l'acquisition de parts du fonds commun de placement "Amundi Objectif Retraite".

Le FCPE "Amundi Objectif Retraite" est un FCPE à compartiments. A la date de mise en place de ce fonds, les bénéficiaires ont la possibilité de souscrire aux trois compartiments suivants du FCPE "Amundi Objectif Retraite" :

- "Amundi Objectif Retraite 2020" ;
- "Amundi Objectif Retraite 2025" ;
- "Amundi Objectif Retraite 2030".

Chaque compartiment offre aux bénéficiaires du plan une formule de placement se décomposant en deux phases successives :

- une période d'épargne "phase 1", au cours de laquelle les souscriptions sont effectuées. Cette phase garantit à échéance aux porteurs, 100 % de la plus élevée des valeurs liquidatives établies depuis la création du compartiment ;
- une période de mise à disposition "phase 2" qui propose une phase de restitution de capital sécurisée garantissant, pour chaque part détenue, chaque année pendant la durée de la phase (soit sur 10 dates), un montant égal à 10 % de la valeur liquidative constatée à la date d'échéance de la phase 1, qui donnera lieu à la création de parts, par le teneur de compte conservateur de parts, sur le compartiment "Amundi Disponible Retraite".

La période d'épargne et la période de mise à disposition sont spécifiques à chaque compartiment.

Si d'autres compartiments sont créés, les bénéficiaires y auront automatiquement accès, sans nécessité d'avenant à l'accord. Chacun de ces compartiments se décomposera en une période d'épargne et une période de mise à disposition comme indiquées ci-avant.

Le compartiment "Amundi Disponible Retraite" constitue l'actuel 4^e compartiment du fonds.

Au plus tard 4 mois avant l'échéance de la garantie de la phase 1, les bénéficiaires seront interrogés par le teneur de compte conservateur de parts aux fins de communiquer leur choix entre :

- le rachat de leurs parts, si elles sont disponibles ;
- le transfert de leurs avoirs vers un autre support de placement proposé dans le plan ;
- le maintien de leurs parts dans le compartiment. Les avoirs entreront alors dans la phase 2 du compartiment.

Les bénéficiaires devront notifier leur choix, au teneur de compte conservateur de parts, éventuellement par l'intermédiaire de leur entreprise, au plus tard 1 mois avant la date d'échéance de la phase 1.

A défaut de notification de son choix dans le délai susvisé, les avoirs du porteur de parts seront maintenus dans le compartiment et entreront dans la phase 2.

Il est également précisé que dans le cadre du fonds, au cours de la phase 2, aucun arbitrage d'un autre support ne peut être effectué vers le compartiment "Amundi Disponible Retraite". »

Article 6

L'annexe IV de l'accord, intitulée « Critères de choix de placement. – DICI des FCPE », est modifiée comme suit :

« FONDS GÉRÉS PAR NATIXIS ASSET MANAGEMENT

Avenir Patrimoine ES, n° 3468 :

- allocation ⁽¹⁾ : actions internationales, obligations internationales et devises ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : 3 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 3/7 ;
- objectif de gestion Le FCPE, classé “diversifiés”, est un fonds nourricier du compartiment maître Seeyond Multi Asset conservative Growth Fund (actions M/A), compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Natixis AM Funds. L'objectif de gestion du FCPE est identique à celui de son compartiment maître, diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer de plus de 3,95 % l'EONIA capitalisé quotidiennement sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans. L'indicateur de référence du FCPE est identique à celui de son compartiment maître : l'EONIA capitalisé. Le taux EONIA (“Euro Overnight Index Average”, taux moyen au jour le jour de l'euro) représente la moyenne des taux d'intérêt au jour le jour de la zone euro. La performance du nourricier peut être inférieure à celle du compartiment maître en raison de ses propres frais ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 1 % maximum ;
- commissions de souscription : 1 % maximum.

Avenir Retraite 2015-2019, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2015-2019 (part F). Le portefeuille du compartiment maître était exposé, à la création du compartiment en 2006, entre 40 % et 60 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 40 % et 60 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) ou FIA (fonds d'investissement alternatifs). Le gérant a diminué progressivement la proportion d'actions avec pour objectif de détenir au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2012 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2015 à 2019 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 1/7. ;
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2015-2019 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2015.
- valorisation : quotidienne.
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum.
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2020-2024, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2020-2024 (part F). Le portefeuille du compartiment maître était exposé, à la création du compartiment en 2006, entre 80 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 20 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. Le gérant a diminué progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de détenir au maximum 40 % d'actions à la fin de l'année 2012 et au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2016.
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2020 à 2024.
- classification AMF : diversifié.
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 3/7.
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2020-2024 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2020 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2025-2029, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2025-2029 (part F). Le portefeuille du compartiment maître était exposé, à la création du compartiment en 2006, entre 90 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 10 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. Depuis la fin de l'année 2010, le gérant a diminué progressivement la détention d'actions. Le portefeuille du compartiment est exposé jusqu'à 80 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, et 20 % minimum en produits de taux des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant diminue progressivement la proportion d'actions au bénéfice des produits de taux pour ne détenir qu'un maximum de 60 % d'actions à la fin de l'année 2015 et au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2021 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2025 à 2029 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 4/7 ;
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2025-2029 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2025 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2030-2034, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2030-2034 (part F). Le portefeuille du compartiment maître était exposé, à la création du compartiment en 2013, entre 70 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 30 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. Le gérant diminue progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de ne détenir qu'un maximum 60 % d'actions à la fin de l'année 2020, et au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2026.
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2030 à 2034.
- classification AMF : diversifié.
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 5/7.
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2030-2034 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2030.
- valorisation : quotidienne.
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum.
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2035-2039, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2035-2039 (part F). Le portefeuille du compartiment maître, depuis sa création en 2013 et jusqu'à la fin de l'année 2017, sera exposé entre 70 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents et entre 0 % et 30 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. A compter de la fin de l'année 2017, le gérant diminuera progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de ne détenir qu'un maximum de 60 % d'actions à la fin de l'année 2025. Passée cette échéance, la diminution de la proportion d'actions se poursuivra avec pour objectif de détenir au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2031 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2035 à 2039 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 5/7 ;
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2035-2039 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2035 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2040-2044, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2040-2044 (part F). Le portefeuille du compartiment maître, depuis sa création en 2013 et jusqu'à la fin de l'année 2022, sera exposé entre 70 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 30 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. A compter de la fin de l'année 2022, le gérant diminuera progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de ne détenir qu'un maximum de 60 % d'actions à la fin de l'année 2030. Passée cette échéance, la diminution de la proportion d'actions se poursuivra avec pour objectif de détenir au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2036 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2040 à 2044 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 5/7 ;
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2040-2044 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2040 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2045-2049, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2045-2049 (part F). Le portefeuille du compartiment maître, depuis sa création en 2013 et jusqu'à la fin de l'année 2027, sera exposé entre 70 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 30 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. A compter de la fin de l'année 2027, le gérant diminuera progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de ne détenir qu'un maximum de 60 % d'actions à la fin de l'année 2035. Passée cette échéance, la diminution de la proportion d'actions se poursuivra avec pour objectif de détenir au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2041 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2045 à 2049 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 5/7 ;
- objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2045-2049 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2045 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum.

Avenir Retraite 2050-2054, part I :

- allocation ⁽⁴⁾ : le compartiment est investi en totalité dans le maître Natixis Horizon 2050-2054 (part F). Le portefeuille du compartiment maître depuis sa création en 2006 et jusqu'à la fin de l'année 2032, sera exposé entre 70 % et 100 % en actions des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents, de tout secteur, de grandes, moyennes et/ou petites capitalisations, et entre 0 % et 30 % en produits de taux (notés minimum BBB – par S&P et Fitch ou Baa3 par Moody's) des pays membres de l'OCDE ou des pays émergents. Le gérant peut investir 5 % en titres spéculatifs et s'exposer à hauteur de 10 % sur des matières premières via des OPCVM ou FIA. A compter de la fin de l'année 2032, le gérant diminuera progressivement la détention d'actions au bénéfice des produits de taux avec pour objectif de ne détenir qu'un maximum de 60 % d'actions à la fin de l'année 2040. Passée cette échéance, la diminution de la proportion d'actions se poursuivra avec pour objectif de détenir au maximum 5 % d'actions à la fin de l'année 2046 ;
- durée de placement recommandée ⁽²⁾ : horizon 2050 à 2054 ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾ : 5/7 ;
- Objectif de gestion : le compartiment est un compartiment nourricier du compartiment maître Natixis Horizon 2050-2054 (part F). L'objectif de gestion du compartiment est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer les marchés internationaux d'actions et de taux, y compris les pays émergents, tout en tenant compte de l'horizon de placement recommandé correspondant à la fin de l'année 2050 ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,1 % maximum ;
- commissions de souscription : 4 % maximum ;

(1) Allocation au 06/09/2013. Cette allocation n'est pas figée.

(2) La durée de placement recommandée ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

(3) L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risque et de rendement croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un FCPE par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale de calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du FCPE, calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ces investissements sont indiqués dans le DICI des fonds disponible auprès de la société de gestion.

(4) Allocation au 31/05/2013. Cette allocation n'est pas figée.

FONDS GÉRÉS PAR AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Amundi Objectif Retraite 2020 ESR :

- allocation : actifs risqués exposés aux actions et obligations internationales, actif assurant la garantie de type monétaire et/ou obligataire ;
- durée de placement recommandée : 10 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 3/7 ;
- objectif de gestion : le fonds est un support de placement garanti à échéance conçu pour accompagner l'épargnant avant mais également pendant sa retraite. Lors de la 1^{re} phase, dédiée à la préparation de la retraite, l'épargnant est assuré de bénéficier à l'échéance (30/04/2020) de la plus élevée des valeurs de part constatées depuis la création du Fonds. Lors de la 2^e phase, l'épargnant bénéficie pendant 10 ans, pour chaque part détenue, de la mise à disposition annuelle sur le support de placement Amundi Disponible Retraite ESR, de 1/10 de la valeur de part constatée le 30/04/2020 et, à son échéance (30/04/2030), du gain éventuel réalisé sur les marchés financiers. En raison de la faiblesse des taux d'intérêt et afin d'assurer la garantie, l'espérance de rendement du Fonds est désormais proche de zéro jusqu'à l'échéance de la phase 1, le 30/04/2020 ;

- valorisation : hebdomadaire ;
- frais de gestion directs : 0,76 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum ;

Amundi Objectif Retraite 2025 ESR :

- allocation : actifs risqués exposés aux actions et obligations internationales, actif assurant la garantie de type monétaire et/ou obligataire ;
- durée de placement recommandée : 15 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 3/7 ;
- objectif de gestion : le fonds est un support de placement garanti à échéance conçu pour accompagner l'épargnant avant mais également pendant sa retraite. Lors de la 1^{re} phase, dédiée à la préparation de la retraite, l'épargnant est assuré de bénéficier à l'échéance (30/04/2025) de la plus élevée des valeurs de part constatées depuis la création du Fonds. Lors de la 2^{ème} phase, l'épargnant bénéficie pendant 10 ans, pour chaque part détenue, de la mise à disposition annuelle sur le support de placement Amundi Disponible Retraite ESR, de 1/10 de la valeur de part constatée le 30/04/2025 et, à son échéance (30/04/2035), du gain éventuel réalisé sur les marchés financiers. En raison de la faiblesse des taux d'intérêt et afin d'assurer la garantie, l'espérance de rendement du Fonds est désormais très faible jusqu'à l'échéance de la phase 1, le 30/04/2025 ;
- valorisation : hebdomadaire ;
- frais de gestion directs : 1,07 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Objectif Retraite 2030 ESR :

- allocation : actifs risqués exposés aux actions et obligations internationales, actif assurant la garantie de type monétaire et/ou obligataire ;
- durée de placement recommandée : 20 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 4/7 ;
- objectif de gestion : le fonds est un support de placement garanti à échéance conçu pour accompagner l'épargnant avant mais également pendant sa retraite. Lors de la 1^{re} phase, dédiée à la préparation de la retraite, l'épargnant est assuré de bénéficier à l'échéance (30/04/2030) de la plus élevée des valeurs de part constatées depuis la création du Fonds. Lors de la 2^e phase, l'épargnant bénéficie pendant 10 ans, pour chaque part détenue, de la mise à disposition annuelle sur le support de placement Amundi Disponible Retraite ESR, de 1/10 de la valeur de part constatée le 30/04/2030 et, à son échéance (30/04/2040), du gain éventuel réalisé sur les marchés financiers. En raison de la faiblesse des taux d'intérêt et afin d'assurer la garantie, l'espérance de rendement du Fonds est désormais faible jusqu'à l'échéance de la phase 1, le 30/04/2030 ;
- valorisation : hebdomadaire ;
- frais de gestion directs : 1,18 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Disponible Retraite ESR :

- allocation : titres de créance et instruments du marché monétaire dont l'échéance maximale est de 2 ans ;
- durée de placement recommandée : 1 jour à 3 mois ;
- classification AMF : monétaire ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 1/7 ;
- objectif de gestion : en souscrivant à Amundi Disponible Retraite ESR, nourricier de Amundi Cash Institutions SRI – S vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans

des titres de créance (obligations, bons du Trésor, etc.) et dans des instruments du marché monétaire (certificats de dépôt, billets de trésorerie, etc.) dont l'échéance maximale est de 2 ans, dans le cadre d'une très faible exposition au risque de taux. Dans certaines situations de marché telles que le très faible niveau de l'EONIA, la valeur liquidative du FCPE pourra baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement du FCPE, ce qui pourrait compromettre l'objectif de préservation du capital du FCPE. La performance du fonds Amundi Disponible Retraite ESR peut être inférieure à celle de Amundi Cash Institutions SRI-S en raison de ses propres frais et pourra être inférieure à celle de l'EONIA capitalisé ;

- valorisation : mensuelle ;
- frais de gestion directs : 0,20 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 0,50 % maximum.

Amundi Label Monétaire ESR – part F :

- allocation : titres de créance et instruments du marché monétaire dont l'échéance maximale est de 2 ans ;
- durée de placement recommandée : 1 jour à 3 mois ;
- classification AMF : monétaire ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 1/7 ;
- objectif de gestion : en souscrivant à Amundi Label Monétaire ESR-F, nourricier de Amundi Cash Institutions SRI – S vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans des titres de créance (obligations, bons du Trésor, etc.) et dans des instruments du marché monétaire (certificats de dépôt, billets de trésorerie, etc.) dont l'échéance maximale est de 2 ans, dans le cadre d'une très faible exposition au risque de taux. Dans certaines situations de marché telles que le très faible niveau de l'EONIA, la valeur liquidative du FCPE pourra baisser de manière structurelle et affecter négativement le rendement du FCPE, ce qui pourrait compromettre l'objectif de préservation du capital du FCPE. La performance du fonds Amundi Label Monétaire ESR peut être inférieure à celle de Amundi Cash Institutions SRI – S en raison de ses propres frais et pourra être inférieure à celle de l'EONIA capitalisé ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,23 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Label Obligataire ESR-F :

- allocation : obligations d'émetteurs publics et privés essentiellement de la zone euro ;
- durée de placement recommandée : 3 ans ;
- classification AMF : obligations et autres titres de créance libellés en euro ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 3/7 ;
- objectif de gestion : En souscrivant à Amundi Label Obligataire ESR-F, nourricier de Amundi Euro Bond ESR vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir principalement dans des obligations émises ou garanties par les Etats de la zone euro sélectionnées en tenant compte des critères de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). La performance Amundi Label Obligataire ESR-F peut être inférieure à celle de Amundi Euro Bond ESR en raison de ses propres frais. L'objectif de gestion du fonds maître est de réaliser sur 3 ans une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'Euro MTS Global Investment Grade (coupons réinvestis) après prise en compte des frais courants ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,71 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Label Prudence ESR – part F :

- allocation : obligations, actions, monétaires et liquidités ;

- durée de placement recommandée : 3 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 4/7 ;
- objectif de gestion : l'objectif de gestion du fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence (dividendes et coupons réinvestis) après prise en compte des frais courants : 25 % Euro Stoxx 50 et 75 % Euro MTS Global ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,47 % ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Label Equilibre ESR-F :

- allocation : obligations, actions, monétaires et liquidités ;
- durée de placement recommandée : 5 ans ;
- classification AMF : diversifié ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 5/7 ;
- objectif de gestion : l'objectif de gestion du fonds est de réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence (dividendes et coupons réinvestis) après prise en compte des frais courants : 50 % Euro Stoxx 50 et 50 % EuroMTS Global ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,52 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Label Actions Solidaire ESR :

- allocation : actions d'entreprises principalement de la zone euro, entreprises solidaires agréées, monétaire ;
- durée de placement recommandée : 5 ans ;
- classification AMF : actions de pays de la zone euro ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 6/7 ;
- objectif de gestion : l'objectif de gestion du fonds est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, et sur les actifs hors titres solidaires, une performance égale à celle de son indice de référence, le DJ Euro Stoxx 50 (dividendes réinvestis) ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 0,87 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Label Actions Euroland ESR :

- allocation : actions d'entreprises principalement de la zone euro ;
- durée de placement recommandée : 5 ans ;
- classification AMF : actions de pays de la zone euro ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 6/7 ;
- objectif de gestion : en souscrivant à Amundi Label Actions Euroland ESR-F, nourricier de Amundi Euro Equity ESR vous recherchez, par l'intermédiaire du fonds maître, à investir dans des actions d'entreprises principalement de la zone euro sélectionnées en tenant compte des critères de l'Investissement Socialement Responsable (ISR). La performance Amundi label actions euroland ESR-F peut être inférieure à celle de Amundi Euro Equity ESR en raison de ses propres frais. L'objectif de gestion du fonds maître est de réaliser sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum, une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'Euro Stoxx 50 (coupons réinvestis) après prise en compte des frais courants ;
- valorisation : quotidienne ;

- frais de gestion directs : 0,90 % de l'actif net moyen ;
- commissions de souscription : 3 % maximum.

Amundi Actions Euro Mid Cap ESR 703 :

- allocation : actions d'entreprises de moyenne capitalisation, principalement de la zone euro ;
- durée de placement recommandée : supérieure à 8 ans ;
- classification AMF : actions de pays de la zone euro ;
- indicateur de risque et de rendement ⁽¹⁾ : 6/7 ;
- objectif de gestion : l'objectif de gestion du FCPE est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de son indice de référence, le DJ EuroStoxx Mid (dividendes réinvestis), après prise en compte des frais courants ;
- valorisation : quotidienne ;
- frais de gestion directs : 1,32 % ;
- commissions de souscription : 5 % maximum.

(1) Le niveau de risque correspond au SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator), indicateur synthétique de risque et de performance (issu de la Directive de l'Union Européenne), dont l'objet est de permettre aux investisseurs de comparer les fonds européens qui possèdent un DICI/KIID suivant 4 méthodologies de calcul (selon la typologie de gestion) définies par réglementation. Le SRRI, basé sur un calcul de volatilité sur 5 ans glissants, est un nombre entier compris entre 1, pour les fonds les moins risqués, à 7, pour les plus volatils. Cette information, qui peut évoluer dans le temps (tous les 4 mois au maximum), est issue du document d'information clés pour l'investisseur (DICI/KIID). La catégorie de risque la plus faible ne signifie pas "sans risque". »

Article 7

Dispositions finales

Les autres dispositions de l'accord demeurent inchangées.

Le présent avenant est applicable à la date de son dépôt.

Après obtention de l'arrêté d'extension de l'accord, la partie « employeurs » s'engage à réaliser une version consolidée du plan d'épargne salariale ES PL.

Fait à Paris, le 22 février 2016.

(Suivent les signatures.)