

Brochure n° 3131

Convention collective nationale

IDCC : 1404. – **ENTREPRISES DE MAINTENANCE,
DISTRIBUTION ET LOCATION DE MATÉRIELS AGRICOLES,
DE TRAVAUX PUBLICS, DE BÂTIMENT, DE MANUTENTION,
DE MOTOCULTURE DE PLAISANCE
ET ACTIVITÉS CONNEXES, DITE SDLM**

ACCORD DU 29 MARS 2018
RELATIF À LA CONCLUSION D'UN ACCORD D'INTÉRESSEMENT
ET D'UN PLAN D'ÉPARGNE

NOR : ASET1850949M
IDCC : 1404

Entre :

SEDIMA ;

FNAR,

D'une part, et

FM CFE-CGC ;

FGMM CFDT ;

FNSM CFTC ;

FCM FO,

D'autre part,

il a été convenu ce qui suit :

PRÉAMBULE

Selon l'article L. 3312-9 du code du travail, les organisations liées par une convention collective de branche doivent engager une négociation sur la mise en œuvre d'un accord d'intéressement.

À cette fin, elles ont examiné cette question lors de plusieurs réunions paritaires à partir d'un projet présenté pour la première fois le 21 février 2017.

Après examen du projet et plusieurs échanges, les parties conviennent du présent accord destiné à permettre aux entreprises souhaitant mettre en place un dispositif d'épargne salariale, de disposer d'un texte applicable en l'état et de pouvoir, le cas échéant, le compléter par un plan d'épargne salariale.

Le présent accord comprend l'ensemble des éléments ci-joints requis par la réglementation pour disposer d'un accord complet et opérationnel. Il est destiné aux entreprises décidant de mettre en

œuvre l'épargne salariale sans y être obligées par un texte législatif, réglementaire ou conventionnel avec ou sans plan d'épargne.

Article 1^{er}

Le champ d'application professionnel, personnel et géographique du présent accord est celui prévu par la convention collective.

Le présent accord complète la liste du document n° 1 « liste des accords et avenants de la convention collective en vigueur à la date de signature de l'avenant portant révision de la convention collective » de l'avenant du 23 avril 2012 portant révision de la convention collective nationale du 30 octobre 1969 modifiée.

Il est intégré au b) « intéressement » de l'article 9.10 « Participation, intéressement et plans d'épargne salariale » de la convention collective SDLM l'alinéa suivant « Voir accord collectif du 29 mars 2018 relatif à la conclusion d'un accord d'intéressement et d'un plan d'épargne ».

Le présent accord est applicable à compter de sa signature sous réserve des dispositions législatives sur le droit d'opposition.

Il est conclu conformément aux dispositions législatives et réglementaires du code du travail relatives à la nature et à la validité des conventions et accords collectifs.

Conformément à ces mêmes dispositions, le présent accord a été fait en un nombre suffisant d'exemplaires pour être notifié à chacune des organisations représentatives afin de permettre, le cas échéant, l'exercice du droit d'opposition.

Le présent accord est déposé au ministère en charge du travail ainsi qu'au secrétariat-greffe du conseil des prud'hommes de Paris.

Fait à Paris, le 29 mars 2018.

(Suivent les signatures.)

ACCORD D'INTÉRESSEMENT

Conclu par l'entreprise (la société)..... située à....., représentée par M.....

Article 1^{er}

Objet

Le présent accord a pour objet de fixer :

- le cadre d'application, la durée de l'accord ;
- les modalités d'intéressement retenues ;
- les critères et les modalités servant au calcul et à la répartition de l'intéressement ;
- l'époque des versements ;
- les modalités d'information collective et individuelle du personnel ;
- les procédures convenues pour régler les différends qui peuvent surgir dans l'application de l'accord.

Article 2

Durée

Le présent accord est conclu pour une durée de 3 exercices sociaux (3 ans), à compter du....., soit jusqu'au..... Il expirera à cette date sans autre formalité.

Article 3

Champ d'application

Le présent accord s'applique à l'ensemble de l'entreprise.

Peuvent seuls bénéficier des droits du présent accord, les salariés de l'entreprise comptant au moins 3 mois d'ancienneté dans l'entreprise. L'ancienneté requise prend en considération tous les contrats exécutés au cours de l'exercice de calcul et des 12 mois qui le précèdent.

Si l'entreprise a moins de 250 salariés :

Compte tenu de l'effectif de l'entreprise, soit... salariés équivalents temps complet à la date de signature du présent accord, le présent accord bénéficie également aux mandataires sociaux de la société ou au chef d'entreprise ainsi qu'à son conjoint dès lors qu'il a le statut de conjoint collaborateur ou de conjoint associé.

Article 4

Modalités et calcul de l'intéressement

Le système d'intéressement repose sur le principe d'une participation collective aux résultats de l'entreprise (entreprise individuelle ou société) égale à 5 % du résultat d'exploitation (référence à la liasse fiscale : ligne GG), si ce dernier représente au moins 1 % du chiffre d'affaires HT.

Au cas où le calcul ci-dessus conduirait à un dépassement par rapport au plafond autorisé par l'article L. 3314-8 du code du travail, le montant global de la prime serait réduit afin de ne pas dépasser sur l'exercice considéré 20 % du total des salaires bruts versés aux personnes concernées.

Article 5

Répartition de l'intéressement

5.1. La répartition d'une moitié de la prime d'intéressement sera effectuée proportionnellement aux salaires bruts correspondant à du temps de travail effectif ou assimilé perçus au cours de l'exer-

cice considéré sachant que pour les périodes d'absences pour congé maternité, adoption, accident du travail ou maladie professionnelle, les salaires pris en compte sont ceux qu'auraient perçus les salariés concernés pendant les mêmes périodes s'ils avaient travaillé.

Pour la répartition de l'autre moitié, les salariés travaillant à temps complet bénéficieront d'une part égale quelle que soit leur rémunération. Cette part sera réduite :

- à proportion des absences constatées au cours de l'exercice (sauf pour les périodes d'absences pour congé maternité, adoption, accident de travail ou maladie professionnelle, les congés annuels payés, les jours de réduction du temps de travail, les congés conventionnels individuels et collectifs comme les congés pour ancienneté et les congés pour événements familiaux etc.) ;
- à proportion de la durée contractuelle de travail par rapport à la durée collective du travail affichée dans l'entreprise pour les salariés travaillant à temps partiel ;
- le cas échéant à proportion de la date d'embauche ou de la date de sortie des effectifs au cours de l'exercice.

Le montant non versé pour les raisons indiquées ci-dessus sera distribué entre les salariés au prorata de leur durée de présence au cours de l'exercice.

5.2. Pour les mandataires sociaux (ou, le chef d'entreprise, son conjoint collaborateur ou associé), est prise en compte la rémunération annuelle ou le revenu professionnel imposé à l'impôt sur le revenu de l'année précédente dans la limite d'un plafond égal au salaire le plus élevé dans l'entreprise.

5.3. Le montant des primes individuelles ne saurait excéder une somme égale à la moitié du plafond annuel retenu pour le calcul des cotisations de sécurité sociale.

Article 6

Versement de l'intéressement

L'intéressement calculé comme indiqué ci-dessus est versé en une seule fois à chaque intéressé dans le courant du 5^e mois qui suit la clôture de l'exercice.

Les membres du personnel qui le souhaiteront pourront verser tout ou partie de leur prime d'intéressement dans le plan d'épargne mis en place le cas échéant au sein de l'entreprise dans les conditions et selon les modalités définies par le règlement de ce plan.

Article 7

Modalités d'information collective et individuelle du personnel

Information collective

L'application du présent accord sera suivie par les délégués du personnel ou à défaut de délégués du personnel par une commission ad hoc élue par l'ensemble du personnel laquelle comprend au moins un salarié.

Les délégués du personnel, ou à défaut la commission, se réuniront annuellement afin de procéder à la présentation du calcul de l'intéressement et de sa répartition, recevoir les informations correspondantes et vérifier les modalités d'application de l'accord.

Les délégués du personnel, ou à défaut la commission, prendront connaissance à cette occasion, des éléments ayant servi de base au calcul de l'intéressement. Ceux-ci seront tenus à disposition au moins 15 jours avant la date prévue pour la réunion.

Les résultats annuels de l'intéressement seront arrêtés par l'employeur après avoir été communiqués aux délégués du personnel ou à défaut à la commission. Ils feront l'objet ensuite d'un procès-verbal sur le fonctionnement du système et sur le montant de l'intéressement attribué au personnel.

Tout différend concernant l'application du présent accord est d'abord soumis à l'examen des parties en vue de rechercher une solution amiable. Si le différend porte sur une question d'interpréta-

tion de l'accord, la commission paritaire permanente de négociation et d'interprétation prévue par la convention collective pourra être saisie.

À défaut d'accord entre les parties, le différend est porté devant la juridiction compétente.

Information individuelle

Tout salarié reçoit lors de son embauche un livret d'épargne salariale présentant les dispositifs d'épargne salariale en vigueur dans l'entreprise.

Conformément à l'article D. 3313-8 du code du travail, une notice d'information sur l'accord d'intéressement sera remise à l'ensemble du personnel de l'entreprise.

Toute répartition individuelle fera l'objet d'une fiche indiquant :

- le montant global de l'intéressement ;
- le montant moyen perçu par les bénéficiaires ;
- le montant des droits attribués à l'intéressé ;
- le montant retenu au titre de la CSG et la CRDS.

À cette fiche est annexée une note rappelant les règles essentielles de calcul et répartition prévues par le présent accord.

Avec l'accord des salariés, la remise de cette fiche pourra être faite par voie électronique à l'adresse communiquée.

Tout salarié quittant l'entreprise, recevra avec sa dernière paie, un avis lui indiquant qu'il devra faire connaître à la direction l'adresse à laquelle devra lui être adressée la prime d'intéressement lui revenant, une fois celle-ci calculée.

S'il ne peut être atteint à la dernière adresse indiquée, les sommes seront tenues à sa disposition par l'entreprise pendant une durée d'un an à compter de la date limite de versement. Passé ce délai, elles seront remises à la Caisse des dépôts et consignations où elles pourront être réclamées jusqu'au terme de la prescription trentenaire. Au-delà elles seront affectées au fonds de solidarité vieillesse.

Article 8

Publicité

Le présent accord sera déposé à la DIRECCTE selon le modèle de lettre joint au présent accord.

Son existence figurera aux emplacements réservés à la communication destinée au personnel.

Fait à....., le.....

Le chef d'entreprise.

PLAN D'ÉPARGNE
PAR ACCORD COLLECTIF DE BRANCHE

Adopté par la société (l'entreprise)..... située à.....,
représentée par.....

Ci-après dénommée « l'employeur » ou « l'entreprise »,

Il a été convenu le présent plan d'épargne ayant pour objet de permettre aux salariés et aux personnes visées à l'article L. 3332-2 du code du travail de participer avec l'aide de leur employeur à la constitution d'un portefeuille collectif de valeurs mobilières en bénéficiant des avantages fiscaux et sociaux attachés à cette forme d'épargne collective.

Ce plan d'épargne répond aux dispositions des articles L. 3331-1 et suivants du code du travail.

Il est convenu de ne mettre en place que ce plan d'épargne, n'étant pas estimé opportun pour le moment d'instituer également un plan d'épargne pour la retraite collectif.

Article 1^{er}

Objet

Le présent plan d'épargne a pour objet de définir son règlement soit :

- sa durée et ses modalités de révision ;
- les conditions d'adhésion au plan ;
- les différentes sources d'alimentation du plan ;
- les différentes formules de placement de l'épargne collectée dans le plan ;
- les modalités de l'information des salariés.

Article 2

Durée

Le présent plan est conclu pour une durée indéterminée à compter du.....

Il pourra être dénoncé sous réserve d'un préavis de 3 mois.

Toute dénonciation sera notifiée par lettre recommandée avec avis de réception à la DIRECCTE.

Article 3

Conditions d'adhésion

Tout salarié de l'entreprise peut adhérer au plan d'épargne à condition de compter au moins 3 mois d'ancienneté au sein de l'entreprise.

Peuvent également y adhérer les mandataires sociaux, le chef d'entreprise et son conjoint collaborateur ou associé.

Les salariés qui auront souscrit à ce plan pourront, lors de leur départ de l'entreprise pour retraite ou préretraite, continuer à effectuer des versements au plan d'épargne à la condition de ne pas avoir demandé le déblocage de la totalité de leurs avoirs lors de la cessation de leur contrat de travail. Ces versements n'ouvriront pas droit à l'abondement de l'entreprise.

En dehors de ce cas, aucun versement personnel ne peut plus être effectué à compter de la date à laquelle le salarié aura cessé de faire partie du personnel de l'entreprise, à l'exception du versement de l'intéressement de la dernière période d'activité, dès lors que le versement de celui-ci intervient postérieurement au départ du salarié. Ce dernier versement peut alors faire l'objet le cas échéant d'un versement complémentaire de l'entreprise dans les conditions prévues pour l'ensemble des salariés.

Article 4

Alimentation du plan

Le plan d'épargne est alimenté par :

- les primes résultant de l'accord d'intéressement que les salariés auront choisi d'affecter en tout ou partie au plan. Lors de chaque répartition, les bénéficiaires devront faire connaître au plus tard 15 jours après avoir reçu le décompte de leur droit, les sommes qu'ils souhaitent affecter au plan, en indiquant l'affectation choisie (si plusieurs options existent) ;
- les versements volontaires des salariés.

Chaque adhérent fixe le montant de son ou ses versement(s).

Les versements des adhérents ne sauraient être inférieurs au montant annuel maximum fixé par la réglementation et actuellement égal à 160 €.

Article 5

Versement de l'entreprise

L'entreprise prendra en charge les frais de fonctionnement du plan, notamment les frais de tenue de compte et les droits d'entrée dans les FCPE choisis dont le taux est fixé par la convention de tenue de compte-conservation de parts la liant au teneur de compte-conservateur de parts et à la société de gestion.

Si l'entreprise décide de pratiquer un abondement, il devra au minimum être égal à 10 % du montant versé dans le plan d'épargne pour chaque salarié.

Dans ce cadre, l'entreprise souhaite :

- ☐ Ne pas instaurer d'abondement complémentaire
- ☐ Participer au PEE en complétant les versements des bénéficiaires par un abondement respectant la même règle sur la(les) source(s) d'alimentation suivante(s) :
 - ☐ Versements volontaires
 - ☐ Intéressement

Abondement de..... % sur les versements, dans la limite maximum de 8 % du PASS

Si l'entreprise décide de modifier les caractéristiques du présent PEE défini, celle-ci devra alors mettre en place son propre plan d'épargne selon les modalités spécifiques prévues par le code du travail.

Article 6

Emploi des sommes versées au plan d'épargne

Les sommes versées au plan d'épargne sont investies dans des parts de FCPE.

Emploi des sommes dans un ou plusieurs des FCPE

Les versements des adhérents et les versements complémentaires de l'entreprise, seront affectés à leur choix aux FCPE :

- ALM ES PRUDENCE EURO Part A, classé dans la catégorie « Obligations et autres titres de créance libellés en euro » ;
- ALM ES CLASSIC, fonds multi-actifs à dominante obligations ;
- ALM ES DYNAMIC, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) ;
- ALM ES DIVERSIFIÉ SOLIDAIRE – FCPE solidaire, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) ;
- ALM ES OFFENSIF, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires).

Conformément à l'article R. 3332-1 du code du travail, sont annexés au présent accord les critères de choix et la liste des instruments de placement ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) concernant ces FCPE.

À défaut de choix exprimé par le bénéficiaire, ses versements seront affectés à l'acquisition de parts du FCPE ALM ES PRUDENCE EURO Part A.

Les droits des adhérents au plan d'épargne sont exprimés en parts et éventuellement en millièmes de part, chaque part d'un fonds représentant une même fraction des avoirs compris dans ledit fonds. Chaque adhérent est propriétaire du nombre de parts et de millièmes de parts souscrits au moyen des versements faits à son nom.

Le fonctionnement de ces fonds est assuré par :

- AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS dont le siège est situé au 151-155, rue de Bercy, 75012 Paris en sa qualité de société de gestion ;
- CACEIS BANK dont le siège est situé au 1, place Valhubert, 75013 Paris en sa qualité de dépositaire ;
- PRADO ÉPARGNE dont le siège est situé au 485, avenue du Prado, 13412 Marseille Cedex 20 en sa qualité de teneur de compte.

Conformément aux règlements des fonds, le conseil de surveillance, composé de salariés représentant les porteurs de parts et de représentants des entreprises, désignés conformément au règlement de chaque FCPE, se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport annuel de gestion. Les règlements sont disponibles sur simple demande auprès de la société de gestion.

Modification de l'affectation

Les adhérents peuvent modifier l'affectation de leur épargne.

Cette opération est possible une fois par an quand le bénéficiaire communique la partie de l'intéressement qu'il décide de verser dans le plan d'épargne.

Article 7

Délai d'indisponibilité

Les parts inscrites aux comptes des adhérents sont indisponibles pendant un délai minimum légal de 5 ans. Conformément aux dispositions applicables, il est convenu, au titre du présent règlement, que le délai court à compter du premier jour du sixième mois de l'année au cours de laquelle les versements ont été effectués dans le plan d'épargne.

En conséquence, ils ne peuvent être débloqués ou aliénés pendant cette période de 5 ans, sauf cas de déblocage prévus par la loi.

À l'issue de ce délai, le bénéficiaire du PEE peut demander le rachat de ses droits en totalité ou en partie ou encore les maintenir dans le PEE tout en continuant à bénéficier des avantages du plan.

Les cas de déblocage anticipé sont les suivants, conformément à l'article R. 3324-22 du code du travail :

- mariage de l'intéressé ou conclusion d'un Pacs ;
- naissance ou arrivée au foyer d'un enfant en vue de son adoption dès lors que le foyer compte déjà au moins deux enfants à charge ;
- cessation du contrat de travail, cessation du mandat, cessation de son activité par l'entrepreneur individuel, perte du statut de conjoint collaborateur ou de conjoint associé ;
- divorce, séparation ou dissolution d'un Pacs lorsqu'ils sont assortis d'une convention ou d'un jugement prévoyant la résidence habituelle unique ou partagée d'au moins un enfant au domicile de l'intéressé ;

- invalidité du salarié, de ses enfants, de son conjoint ou de la personne qui lui est liée par un Pacs, l'invalidité s'appréciant au sens des 2° et 3° de l'article L. 341-4 du code de la sécurité sociale ou étant reconnue par décision de commission des droits et de l'autonomie des personnes handicapées à condition que le taux d'incapacité atteigne au moins 80 % et que l'intéressé n'exerce aucune activité professionnelle ;
- décès du bénéficiaire, de son conjoint ou de la personne liée par un Pacs ;
- affectation des sommes épargnées à l'acquisition ou agrandissement de la résidence principale emportant création de surface habitable nouvelle telle que définie à l'article R. 111-2 du code de la construction et de l'habitation, sous réserve de l'existence d'un permis de construire ou d'une déclaration préalable de travaux, ou à la remise en état de la résidence principale endommagée à la suite d'une catastrophe naturelle reconnue par arrêté ministériel ;
- affectation des sommes épargnées à la création ou reprise par le bénéficiaire, ses enfants, son conjoint ou la personne liée par un Pacs d'une entreprise industrielle, commerciale, artisanale ou agricole, soit à titre individuel, soit sous la forme d'une société à condition d'en exercer effectivement le contrôle au sens de l'article R. 5141-2 du code du travail, ou installation en vue de l'exercice d'une autre profession non salariée ou à l'acquisition de parts sociales d'une SCOP ;
- situation de surendettement du salarié définie à l'article L. 331-2 du code de la consommation sur demande adressée à l'organisation gestionnaire des fonds ou à l'employeur par le président de la commission d'examen des situations de surendettement ou le juge lorsqu'il estime que le déblocage des droits favorise la conclusion, ou est nécessaire à la bonne exécution d'un plan amiable de règlement ou de redressement judiciaire civil.

Sauf dans le cas de cessation du contrat de travail ou du mandat, de décès du conjoint ou de la personne liée par un Pacs, d'invalidité et de surendettement pour lesquels le salarié peut demander à tout moment la liquidation de ses droits, les demandes doivent être présentées dans le délai de 6 mois à compter du fait générateur. En cas de décès, il appartient aux ayants droit de demander la liquidation des droits.

Article 8

Information des salariés

Principe

Chaque salarié est informé du contenu du présent plan d'épargne et des règlements des FCPE par note interne et lors de l'embauche.

Chaque adhérent recevra annuellement copie d'un relevé indiquant les avoirs lui appartenant au titre du plan d'épargne. Enfin, au moins une fois par an, chaque porteur de parts reçoit pour chacun des fonds auxquels il adhère, un rapport de gestion de fonds qui fait le point sur la gestion menée au cours de l'année écoulée. Ce rapport est soumis auparavant à l'approbation du conseil de surveillance du fonds.

Salarié quittant l'entreprise

Lorsqu'un adhérent quitte l'entreprise sans faire valoir ses droits à déblocage ou avant que l'entreprise soit en mesure de liquider à la date de son départ, la totalité des droits dont il est titulaire, il lui est remis un état récapitulatif qui indique outre l'identification du bénéficiaire, la description de ses avoirs acquis ou transférés avec indication des dates auxquelles ces avoirs sont disponibles, et l'identité et adresse du teneur de registre auprès duquel le bénéficiaire a un compte.

Il lui sera en outre demandé de préciser l'adresse à laquelle devront lui être envoyées les sommes qui lui sont dues.

En cas de changement d'adresse, il appartiendra au bénéficiaire d'en aviser la direction en temps utile.

Conformément aux mentions figurant sur le livret d'épargne salariale, il est en effet rappelé que si le salarié ne peut être atteint, à la date d'exigibilité, à la dernière adresse indiquée par lui, les sommes et droits lui revenant sont tenus à sa disposition par l'entreprise pendant une durée de 1 an à compter de la date d'expiration du délai d'indisponibilité. Passé ce délai, ils sont remis à la caisse des dépôts et de consignations où il peut les réclamer jusqu'au terme de la prescription trentenaire.

Enfin, il est à rappeler que si lors de son départ, le salarié souhaite transférer les avoirs détenus dans le cadre du présent plan dans un plan d'épargne de son nouvel employeur, il doit indiquer à la société les avoirs acquis qu'il souhaite voir transférer ainsi que le nom et l'adresse de son nouvel employeur.

Article 9

Publicité

Le présent plan d'épargne sera déposé par la direction de l'entreprise à la DIRECCTE de.....

Son existence figurera aux emplacements réservés à la communication avec le personnel. Il peut être consulté au service...

Fait à....., le.....

Le chef d'entreprise.

ANNEXE AU PEE

CRITÈRES DE CHOIX ET LISTE DES SUPPORTS DE PLACEMENT

Conformément aux dispositions de l'article R. 3332-1 du code du travail, la présente annexe a pour objet de regrouper les critères du choix opéré quant aux supports de placement retenus au PEE établi pour la branche SDLM.

À cet effet, il est notamment indiqué pour chaque support un degré de risque selon une échelle de 1 à 7, pour laquelle 1 reflète le niveau de risque le moins élevé (donc également le potentiel de performance le plus faible) et 7, le niveau le plus risqué (avec un potentiel de performance plus élevé). Cette échelle figure sur le DICI de chaque FCPE. Il est précisé que la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » : le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

L'attention du bénéficiaire est attirée sur le fait que la durée de placement recommandée pour chaque support ne tient pas compte du délai légal de blocage de ses parts, à savoir 5 ans, sauf cas de déblocage anticipé prévus par la réglementation en vigueur.

Le bénéficiaire doit prendre connaissance des DICI avant toute décision d'investissement ou de désinvestissement.

FCPE	CLASSIFICATION AMF	OPC MAÎTRE	OBJECTIF DE GESTION	INDICATEUR de référence	PROFIL DE RISQUE et de rendement (**)	DURÉE DE placement recommandée	COMMISSION DE souscription maximum
ALM ES PRU- DENCE EURO (parts A)	Obligations et autres titres de créance libellés en euro		La valorisation régulière des placements au travers de la réalisation de plus-values sur des supports monétaires et obligataires de la zone euro et accessoirement sur les marchés actions de la zone euro.	70 % EONIA capitalisé + 20 % Barclays Capital Euro AGGREGATE coupons réinvestis, évalué sur les cours de clôture + 10 % MSCI EMU dividendes réinvestis, évalué sur les cours de clôture	2/7	2 ans minimum	5,00 % TTC maximum

FCPE	CLASSIFICATION AMF	OPC MAÎTRE	OBJECTIF DE GESTION	INDICATEUR de référence	PROFIL DE RISQUE et de rendement (**)	DURÉE DE placement recommandée	COMMISSION DE souscription maximum
ALM ES CLASSIC	Sans classification AMF – fonds multi actifs à dominante obligations	« ALM CLASSIC » (code ISIN FR0007025192) géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS	Identique à celui de son fonds maître : « Le FIA a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance égale à celle de l'indice composite calculé coupons et dividendes réinvestis »	Identique à celui de son fonds maître : « 52 % Barclays Capital Euro AGGREGATE Bond + 18 % Eonia Capitalisé Jour + 10 % CAC 40 + 20 % MSCI World »	3/7	5 ans minimum	5,00 % TTC maximum
ALM ES DYNAMIC	Sans classification AMF – fonds multi actifs (actions, obligations, monétaires)	« ALM DYNAMIC » (code ISIN FR0007025184) géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS	identique à celui de son fonds maître : « Le FIA a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance égale à celle de l'indicateur de référence composite suivant calculé coupons et dividendes réinvestis »	Identique à celui de son fonds maître : « 30 % Barclays Capital Euro AGGREGATE Bond + 10 % EONIA Capitalisé Jour + 20 % CAC 40 + 40 % MSCI World	4/7	5 ans minimum	5,00 % TTC maximum

FCPE	CLASSIFICATION AMF	OPC MAÎTRE	OBJECTIF DE GESTION	INDICATEUR de référence	PROFIL DE RISQUE et de rendement (**)	DURÉE DE placement recommandée	COMMISSION DE souscription maximum
ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE-FCPE SOLIDAIRE	Sans classification AMF – fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires)		Fournir une performance nette de frais courants égale à son indicateur de référence sur la durée de placement recommandée de 3 ans. 80 % minimum des investissements sont réalisés selon un mode de gestion socialement responsable (ISR) au travers de parts ou actions d'OPC. Le fonds investi également de 7 % à 10 % de son actif net dans des OPC éligibles au PEA-PME répondant potentiellement aux critères ESG et de 5 % à 10 % dans des titres émis par des entreprises solidaires	« 50 % Euro STOXX dividendes réinvestis + 25 % EONIA capitalisé + 25 % Bloomberg Barclays Euro AGGREGATE coupons réinvestis »	4/7	3 ans minimum	5,00 % TTC maximum
ALM ES OFFENSIF	Sans classification AMF – fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires)	« ALM OFFENSIF » (code ISIN FR0007044797) géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS	Identique à celui de son fonds maître : « Le FIA a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance égale à celle de l'indicateur de référence composite calculé coupons et dividendes réinvestis »	Identique à celui de son fonds maître : « 15 % Barclays Capital Euro AGGREGATE Bond + 5 % EONIA Capitalisé Jour + 26 % CAC 40 + 54 % MSCI World »	5/7	5 ans	5,00 % TTC max.

Modèle de courrier auprès de la DIRECCTE

DIRECCTE

Unité Territoriale du département de.....

Adresse

LRAR

Madame, Monsieur, le directeur,

Notre entreprise applique la convention collective nationale métropolitaine des entreprises de la maintenance, distribution et location de matériels agricoles, de travaux publics, de bâtiments, de manutention, de motoculture de plaisance, et activités connexes, dite SDLM.

Au sein de celle-ci figure un accord collectif relatif à la conclusion d'un accord d'intéressement et d'un plan d'épargne.

Nous avons décidé d'adhérer et d'appliquer cet accord collectif de branche.

En conséquence conformément à l'article D. 3312-2 du code du travail nous vous notifions ci-joint l'accord d'intéressement et, par ailleurs, le plan d'épargne qui seront applicables à notre entreprise à compter du.....2018.

Nous vous remercions de bien vouloir nous en accuser réception.

Dans l'attente, veuillez agréer Madame, Monsieur, le directeur, en ma considération distinguée.

Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) des FCPE

Sont annexées au présent accord les DICI des FCPE suivants :

- ALM ES PRUDENCE EURO Part A, classé dans la catégorie « Obligations et autres titres de créance libellés en euro » ;
- ALM ES CLASSIC, fonds multi-actifs à dominante obligations ;
- ALM ES DYNAMIC, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) ;
- ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE – FCPE solidaire, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) ;
- ALM ES OFFENSIF, fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires).

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ALM ES PRUDENCE EURO
(Code AMF – Part A : 990000073519)
Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

Objectifs et politique d'investissement :

Le fonds « **ALM ES PRUDENCE EURO** » classé dans la catégorie « **Obligations et autres titres de créance libellés en euro** » a pour objectif de gestion une valorisation régulière des placements au travers de la réalisation de plus-values sur des supports monétaires et obligataires et sur les marchés actions de la zone euro.

L'indicateur de référence du fonds est un indice composite : 70% EONIA capitalisé, 20% Barclays Capital Euro Aggregate coupons réinvestis, évalué sur les cours de clôture, 10% MSCI EMU, dividendes réinvestis, évalué sur les cours de clôture.

L'EONIA (Euro OverNight Index Average) est un indice représentatif du marché monétaire de la zone euro.

L'indice Barclays Capital Euro Aggregate est composé de titres obligataires émis en euros et bénéficiant d'une notation « *Investment grade* ».

L'indice MSCI EMU est un indice actions représentatif des plus grandes capitalisations de la zone euro. Il est libellé en euro et contient environ 240 valeurs.

La stratégie d'investissement du fonds repose sur une sélection et un suivi d'OPCVM et/ou FIVG de droit français ou établis dans un autre État membre de l'Union européenne par le comité « multigestion » sur la base de critères financiers traditionnels qualitatifs et quantitatifs.

Pour atteindre l'objectif de gestion, ce comité se fonde sur une connaissance approfondie du processus de gestion des fonds sous-jacents et un suivi minutieux de leurs portefeuilles.

Le Fonds est exposé au marché actions de la zone euro à travers des parts ou actions d'OPCVM et/ou FIVG investis en actions de pays de la zone euro et/ou en actions françaises entre 0% et 10% de son actif net.

Le fonds peut investir entre 10% et 40% de son actif net dans des parts ou actions d'OPCVM et/ou FIVG investis en obligations et autres titres de créance libellés en euros.

Le fonds peut également investir entre 50% et 100% de son actif net dans des parts ou actions d'OPCVM et/ou FIVG de classification « monétaire » et/ou « monétaire court terme ».

Le fonds peut investir en parts ou actions d'OPC uniquement de droit français ou établis dans un autre État membre de l'Union européenne.

Le fonds peut investir dans la limite maximum de 30% dans des actifs risqués (sur les marchés actions jusqu'à 10% et sur les titres « *High Yield* » jusqu'à 20% maximum de l'actif net).

Le FCPE peut investir dans des OPC gérés par la société de gestion dont plus de 50% de son actif net dans l'OPCVM « **ALM MONETAIRE EURO ISR** », également géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS.

Les OPC investis en obligations dans lesquels le fonds est investi peuvent eux-mêmes investir dans la limite de 10% de leur actif net dans des obligations convertibles et/ou titres spéculatifs (« *High Yield* ») et/ou fonds communs de titrisation.

Par ailleurs, les OPC sous-jacents peuvent investir dans des instruments financiers à terme négociés de gré à gré.

Le fonds (Part A) capitalise ses revenus.

La valeur liquidative est calculée en euro sur les cours de clôture de bourse de chaque vendredi conformément au règlement du fonds. Les rachats sont exécutés chaque semaine sur la base de la prochaine valeur liquidative (soit à cours inconnu) dans les conditions prévues par le règlement du fonds. Les demandes, accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, sont à adresser directement au teneur de comptes conservateur de parts et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Les avoirs sont indisponibles pendant 5 ans ou jusqu'au départ à la retraite, sauf cas de rachat anticipé prévus par la réglementation.

Recommandation : La durée de placement recommandée est de 2 ans minimum. Ce fonds pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette échéance.

Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Cette donnée est basée sur la volatilité du fonds ;
- les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » ;
- le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Cette classification reflète le profil de risque et de rendement des marchés de taux et d'actions des pays de la zone euro sur lesquels il est investi.

Risques importants pour le fonds non pris en compte dans cet indicateur : risque de crédit (risque de baisse de la qualité d'un émetteur privé ou public ou de défaut de ce dernier).

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,79% (*)
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

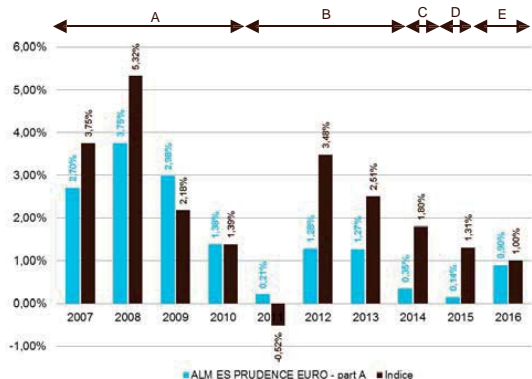
Les **frais d'entrée et de sortie** communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son entreprise le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(*) Le chiffre des **frais courants** communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016 ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- les commissions de surperformance ;
- les frais d'intermédiation, sauf dans le cas de frais d'entrée/ de sortie acquittés par le fonds lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous reporter à aux articles 16 et 17 du règlement du fonds.

Performances passées :



A : pas d'indicateur de référence ;
B : indicateur de référence : 70% EONIA + 30% EuroMTS 3-5 ans (clôture) ;
C : indicateur de référence : 70% EONIA + 20% EuroMTS 3-5 ans (clôture) + 10% EuroStoxx (clôture), dividendes non réinvestis ;
D : Du 1^{er} février 2014 au 17 septembre 2015 : 70% EONIA + 20% EuroMTS 3-5 ans (clôture) + 10% EuroStoxx (clôture), dividendes réinvestis ;
E : Du 18 septembre 2015 au JJ MM 2017 : 70% EONIA capitalisé + 20% Barclays Capital Euro Aggregate (CR, clôture) + 10% EuroStoxx (DR, clôture) ; Depuis le 27/10/2017 : 70% EONIA capitalisé + 20% Barclays Capital Euro Aggregate (CR, clôture) + 10% MSCI EMU (DR, clôture).

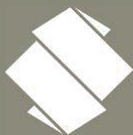
- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures ;
- les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées ;
- la part A du fonds « ALM ES PRUDENCE EURO » a été créée en 2000 ;
- la monnaie dans laquelle les performances passées ont été évaluées est l'euro ;

Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 27/10/2017, le fonds a modifié son objectif de gestion, son indicateur de référence, sa stratégie d'investissement et son profil rendement /risque. Le nouvel indicateur de référence est : 70% EONIA capitalisé, 20% Barclays Capital Euro Aggregate coupons réinvestis, évalué sur les cours de clôture, 10% MSCI EMU dividendes réinvestis, évalué sur les cours de clôture.

Informations pratiques :

- **Dépositaire** : CACEIS BANK
- **Teneur de compte** : Prado Epargne ou tout autre teneur de compte désigné par votre entreprise.
- **Forme juridique** : fonds d'épargne salariale multi-entreprises
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le fonds** (règlement/rapport annuel/documents périodiques) : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – 151-155 rue de Bercy – 75012 Paris ou sur le site Internet : www.ag2ramondiale-ga.fr
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPCVM « ALM MONETAIRE EURO ISR »** (prospectus/rapport annuel/documents périodiques) : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – 151-155 rue de Bercy – 75012 Paris ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques** notamment la valeur liquidative : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – 151-155 rue de Bercy – 75012 Paris ou sur le site Internet : www.ag2ramondiale-ga.fr
- La législation fiscale du pays d'origine du fonds (France) peut avoir un impact sur les investisseurs.
- Le présent fonds n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.ag2ramondiale-ga.fr).
- **Catégories de parts** : Ce fonds est constitué d'une autre catégorie de parts.
- **Rôle, composition et mode de désignation du conseil de surveillance** : le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport de gestion et des comptes annuels du fonds, l'examen de la gestion financière, administrative et comptable et l'adoption de son rapport annuel. Les modifications du règlement du fonds nécessitant un agrément de l'AMF ne peuvent être décidées sans l'accord préalable du conseil de surveillance.
Le conseil de surveillance est composé pour chaque entreprise (ou groupe) de :
 - 1 membre, salarié porteur de parts, représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de l'entreprise (ou du groupe), élu directement par les porteurs de parts, ou désigné par le comité d'entreprise (ou le comité central) ou par les représentants des organisations syndicales ou par les délégués du personnel,
 - 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).
- La responsabilité d'AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du fonds.

Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS est agréée en France et réglementée par l'AMF.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 24/11/2017.



ALM ES PRUDENCE EURO

Code Valeur : 990000073519
Type de part : Part A

Situation au 24/11/2017

Valeur Liquidative : 29,42 EUR
Actif Net : 61 285 860,63 EUR
Nombre de parts émises : 2 082 473,7519

Exposition au risque



Classification AMF :
Obligations et autres titres de créances libellés en euro

Forme juridique :
FCPE Art. L. 214-164

Objectif de gestion :

Le FCPE « ALM ES PRUDENCE EURO » classé dans la catégorie « Obligations et autres titres de créance libellés en euro » a pour objectif de gestion une valorisation régulière des placements au travers de la réalisation de plus-values sur des supports monétaires et obligataires de la zone euro et accessoirement sur les marchés actions de la zone euro. L'indicateur de référence du FCPE est un indice composite : 70% EONIA capitalisé, 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 10% MSCI EMU (Cloture avec DR)

Indice de référence :
70% EONIA capitalisé (360 jours) + 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 10% MSCI EMU (Cloture avec DR)

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 2 ans

Date de création :
24/01/2000

Première VL publiée :
20,00 EUR

Commission de souscription max :
5,00% TTC max.

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
0,60% TTC max. (part charge fonds)

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Hebdomadaire

Centralisation des ordres :
Jusqu'à J-1

Société de gestion :
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027
Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arenc
13002 Marseille

Gérant :
Raja KCHIA

Depositaire :
CACEIS Bank France

Valorisateur :
CACEIS Fund Administration

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**

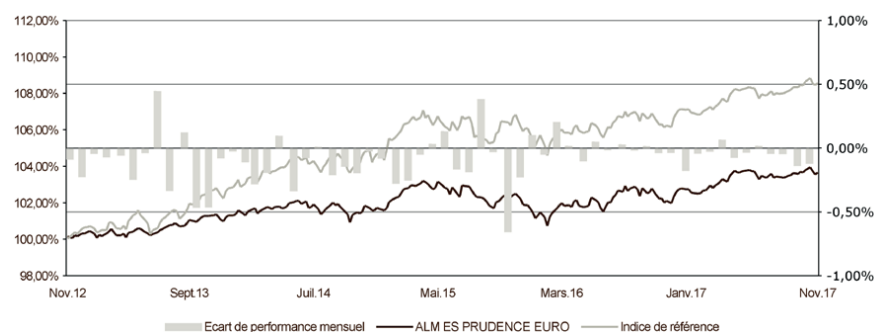
Performances %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	2 ans	3 ans	5 ans
	30/12/16	27/10/17	25/08/17	25/11/16	28/11/14	30/11/12	27/11/15	28/11/14	30/11/12
Fonds	0,86	-0,14	0,24	1,52	1,80	3,66	0,57	0,60	0,72
Indice	1,34	-0,08	0,55	2,19	3,59	8,57	0,81	1,19	1,66
Ecart	-0,49	-0,06	-0,31	-0,67	-1,79	-4,90	-0,24	-0,59	-0,94

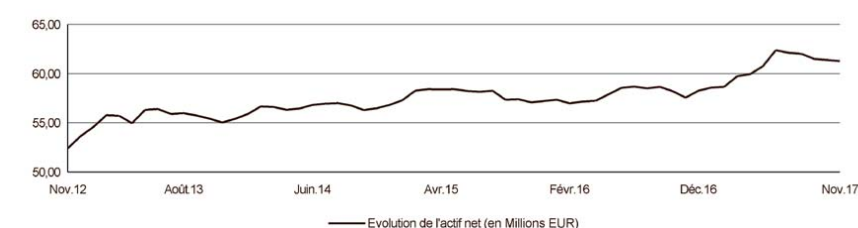
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



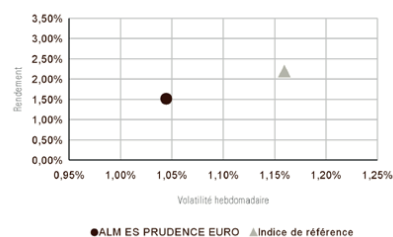
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an	3 ans	5 ans
	25/11/16	28/11/14	30/11/12
Volatilité du fonds	1,04%	1,41%	1,28%
Volatilité de l'indice	1,16%	1,82%	1,71%
Tracking error	0,29%	0,93%	0,98%
Ratio de sharpe	1,80	0,60	0,65
Ratio d'information	-2,33	-0,63	-0,96
Beta	0,87	0,67	0,62

Couple rendement/risque sur un an



Commentaires de gestion

Depuis leur forte baisse début 2016, les taux monétaires européens restent ancrés sur des niveaux très négatifs : l'EONIA s'est établi à -0,24% fin novembre et l'Euribor 3 mois à -0,33%.

La faiblesse de l'inflation sous-jacente en zone euro a surpris les marchés obligataires et a fait baisser les taux longs. En France, les rendements des obligations d'Etat à 10 ans ont perdu 7pb sur le mois et s'établissent à 0,68% fin novembre, -8pb à 1,75% en Italie et -2pb à 1,44% en Espagne. En Allemagne, la difficulté d'A. Merkel pour former un Gouvernement de coalition a fait augmenter les taux de 1pb à 0,37%. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des obligations : l'indice de performance des emprunts d'Etats européens de maturité 7 à 10 ans a progressé de 0,3% sur le mois. Sur les marchés boursiers, des prises de profits et l'appréciation de l'euro contre le dollar (2,1% en novembre et plus de 13% depuis le début de l'année) ont pénalisé les actions européennes (-2% sur le mois). Les variations sont contrastées au sein de la zone : -3% pour les actions allemandes et italiennes, -2,3% sur les actions françaises et seulement -1,4% pour la bourse espagnole.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



ALM ES PRUDENCE EURO

Code Valeur : 990000073519

Type de part : Part A

Situation au 24/11/2017

Valeur Liquidative : 29,42 EUR

Actif Net : 61 285 860,63 EUR

Nombre de parts émises : 2 082 473,7519

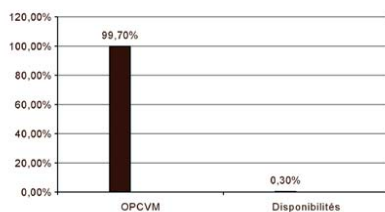
Répartition par promoteur des OPCVM détenus



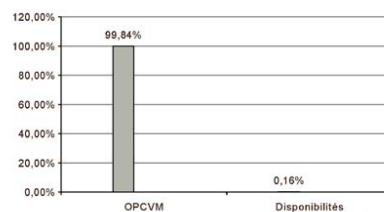
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

Evolution de la répartition par classe d'actifs

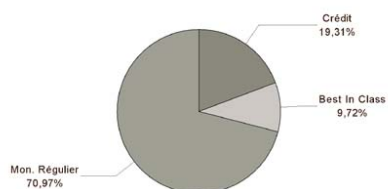
Données au 24/11/2017



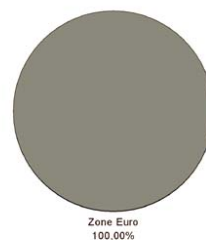
Données au 27/10/2017



Répartition par style de gestion



Répartition géographique



Principales positions au 24/11/2017

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ALM MONETAIRE EURO ISR FCP C	70.75%	Mon. Régulier	+25
ALM OBLIGATIONS EUR ISR IC	19.25%	Crédit	+11
ALM Actions Zone Euro ISR FCP	9.68%	Best In Class	-51

Nombre total de positions : 3

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)

Informations complémentaires :
Neant

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant net (K€)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 0

A la vente	Style	Montant net (K€)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS



AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds d'épargne salariale. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Informations clés pour l'investisseur

ALM ES CLASSIC

(Code AMF : 990000058189)

Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – Groupe AG2R LA MONDIALE

Objectifs et politique d'investissement :

Le FCPE « **ALM ES CLASSIC** » est un fonds nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (« FIVG ») maître « ALM CLASSIC » (Code ISIN : FR0007025192). Comme son fonds maître, le FCPE est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) à dominante obligataire et est géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS.

Le FCPE est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de son fonds maître et à titre accessoire en liquidités. La performance du FCPE nourricier sera inférieure à celle du fonds maître en raison des frais de gestion propres au FCPE.

Rappel de l'objectif de gestion et stratégie d'investissement du fonds maître :

Le fonds maître est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaire) à dominante obligations. Il a pour objectif la réalisation, sur la durée de placement recommandée, d'une performance égale à celle de l'indice composite suivant, calculé coupons et dividendes réinvestis :

- 52% du « Barclays Capital Euro Aggregate Bond », représentatif des emprunts obligataires à taux fixe émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés ;
- 20% du « MSCI World », mesurant la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés ;
- 18% de l'« Eonia Capitalisé Jour », correspondant à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro et représentant le taux sans risque de la zone euro ;
- 10% du « CAC 40 », calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché.

La stratégie d'investissement du fonds maître est discrétionnaire. Cette stratégie est mise en œuvre dans le respect des limites de la réglementation en vigueur, des instruments financiers décrits ci-après, des conditions de marché et des opportunités de diversification du portefeuille.

Le fonds maître investit dans les classes d'actifs suivantes :

Actions : Actions françaises, européennes et internationales, de toutes capitalisations et de tous secteurs d'activité, en direct (10% maximum de l'actif net) et/ou via des OPC.

Instruments du marché monétaire et titres de créances : Titres de créances et instruments du marché monétaire, sans règle de notation, sans règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée, la latitude étant laissée au gérant qui agit en fonction de ses anticipations, en direct (10% maximum de l'actif net), et/ou via des OPC. Il peut également être investi en obligations convertibles (10% maximum de son actif net).

Parts ou actions d'OPC : Parts ou actions d'Organismes de Placement Collectifs en Valeur Mobilières (« OPCVM ») de droit français ou étranger et/ou en parts ou actions de Fonds

d'Investissement Alternatifs (« FIA ») de droit français ou établis dans d'autres états membres de l'Union européenne relevant de la Directive 2011-61-UE et répondant aux exigences de l'article R214-32-42 du Code monétaire et financier, jusqu'à 100% de l'actif net.

Ils peuvent appartenir aux classifications AMF suivantes :

- « Actions internationales » et/ou « Actions de pays de la zone euro » et/ou « Actions de l'Union européenne » et/ou « Actions françaises » (40% maximum de l'actif net) ;
- « Obligations et autres titres de créance libellés en euros » et/ou « Obligations et autres titres de créances internationaux » (80% maximum de l'actif net) ;
- « monétaires » et/ou « monétaires court terme » (30% maximum de l'actif net).

Par ailleurs, 20% maximum de l'actif net peut être investi en OPC spécialisés dans les pays émergents.

Le fonds maître peut également être investi :

- dans des OPC eux-mêmes multi-actifs (20% maximum de l'actif net) et dans des OPC gérés par la société de gestion ;
- dans des parts ou actions de fonds professionnels spécialisés et de fonds de capital investissement (10% maximum de l'actif net).

Le fonds maître peut enfin utiliser des instruments financiers à terme et conditionnels dans un but de couverture ou d'exposition du portefeuille aux risques actions, taux et changes, et ce jusqu'à 100% de l'actif net. Il peut également détenir des titres intégrant des dérivés.

Le fonds maître s'inscrit dans une fourchette de sensibilité comprise entre 0,15 et 15.

Le FCPE capitalise ses revenus.

La valeur liquidative du FCPE est calculée en euro sur les cours de clôture de bourse de chaque vendredi conformément au règlement du fonds. Les rachats sont exécutés chaque semaine sur la base de la prochaine valeur liquidative (soit à cours inconnu) dans les conditions prévues par le règlement du FCPE. Les demandes, accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, sont à adresser directement au teneur de comptes conservateur de parts et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Les avoirs sont indisponibles pendant 5 ans ou jusqu'au départ à la retraite, sauf cas de rachat anticipé prévus par la réglementation.

Recommandation : La durée de placement recommandée est de 5 ans minimum. Ce FCPE pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette échéance.

Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cette classification reflète le profil de risque et de rendement du fonds maître lié à son investissement en instruments du marché monétaire et/ou obligataire et/ou actions. Le profil de risque et de rendement du FCPE n'est pas différent de celui du maître et est par conséquent classé dans la catégorie « 3 ».

- Cette donnée est basée sur la volatilité du fonds ;
- les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » ;
- le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Risques importants pour le fonds maître non pris en compte dans cet indicateur : Risque de crédit : Le portefeuille peut être exposé à des produits de taux et crédit sur tous types de maturités, toutes qualités de signatures ou toutes zones géographiques. Risque de contrepartie : le fonds maître est exposé au risque de faillite, de défaut de paiement ou à tout autre type de défaut de toute contrepartie avec laquelle il aura conclu un contrat ou une transaction.

Les modalités de souscription et de rachat du fonds maître sont disponibles dans son prospectus.

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le FCPE sur une année	
Frais courants	2,08% (*)
Frais prélevés par le FCPE dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

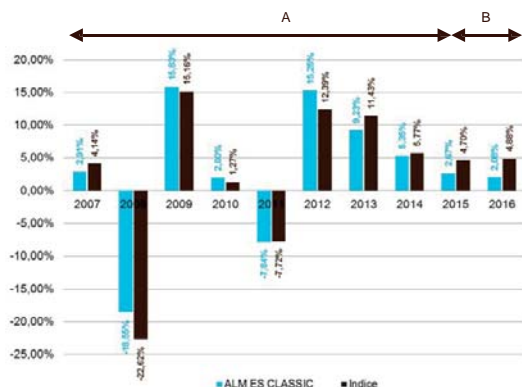
Les **frais d'entrée et de sortie** communiqués sont des frais maximums. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son entreprise le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(*) Le chiffre des frais courants communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016 ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. **Les frais courants ont été calculés dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 25 septembre 2015, le FCPE devient nourricier du fonds « ALM CLASSIC ».** Il exclut :

- les commissions de surperformance ;
- les frais d'intermédiation, sauf dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie acquittés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter aux articles 16 et 17 du règlement du FCPE.

Performances passées :



- A : Le FCPE n'est pas nourricier
Indicateur de référence : 50% Euro Stoxx (DR, clôture) +50% EuroMTS 3-5 (CR, clôture)
- B : Depuis le 25/09/2015 : Le FCPE est nourricier du fonds « ALM CLASSIC »
Indicateur de référence : 52% Barclays Capital Euro Aggregate Bond+ 18% Eonia Capitalisé Jour + 10% CAC 40 + 20% MSCI World

- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures ;
- les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées ;
- le FCPE « ALM ES CLASSIC » a été créé en 1994 ;
- la monnaie dans laquelle les performances passées ont été évaluées est l'euro.

Les performances affichées jusqu'au 31 décembre 2014 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 25 septembre 2015, le FCPE devient nourricier du fonds « ALM CLASSIC » qui a pour indicateur de référence : 52% Barclays Capital Euro Aggregate Bond+ 18% Eonia Capitalisé Jour + 10% CAC 40 + 20% MSCI World. Cet indice composite est calculé coupons et dividendes réinvestis.

Informations pratiques :

- **Dépositaire** : CACEIS BANK
- **Teneur de compte** : Prado Epargne ou tout autre teneur de compte désigné par votre entreprise.
- **Forme juridique** : fonds d'épargne salariale multi-entreprises
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FCPE et son fonds maître** (règlement/prospectus/rapport annuel/documents périodiques) : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques** notamment la valeur liquidative : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr
- La législation fiscale du pays d'origine du FCPE (France) peut avoir un impact sur les investisseurs.
- Le FCPE n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/ "U.S. Person" (la définition est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.ag2ramondiale-ga.fr).
- **Rôle, composition et mode de désignation du conseil de surveillance** : le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport de gestion et des comptes annuels du fonds, l'examen de la gestion financière, administrative et comptable et l'adoption de son rapport annuel. Les modifications du règlement du FCPE nécessitant un agrément de l'AMF ne peuvent être décidées sans l'accord préalable du conseil de surveillance, à l'exception des modifications consécutives à une mutation du fonds maître.
Le conseil de surveillance est composé, pour chaque entreprise (ou groupe), de :
 - 1 membre, salarié porteur de parts représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de chaque entreprise ou groupe, élu directement par les porteurs de parts ou désigné par le comité (ou le comité central) d'entreprise ou les représentants des diverses organisations syndicales,
 - 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).
- La responsabilité d'AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du fonds d'épargne salariale.

Ce fonds d'épargne salariale est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 décembre 2017.



Exposition au risque



Forme juridique :
FCPE Art. L. 214-164

Objectif de gestion :

Le fonds « ALM ES CLASSIC » est un fonds nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) maître « ALM CLASSIC » (code ISIN FR0007025192). Comme son maître, le FCPE a une orientation de gestion diversifiée et est géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS. Il est en sa qualité de nourricier investi en totalité et en permanence en parts du fonds maître "ALM CLASSIC" et à titre accessoire en liquidités. La performance du FCPE peut être inférieure à celle du fonds maître en raison des frais de gestion propres au FCPE.

Indice de référence :

52% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 18% EONIA Capitalisé Jour + 10% CAC 40 + 20% MSCI World (cloture DR)

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 5 ans

Date de création :
15/01/1994

Première VL publiée :
1,52 EUR

Commission de souscription max :
5,00% TTC max.

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
1,00% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Hebdomadaire

Centralisation des ordres :
Jusqu'à J-1

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027
Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arenç
13002 Marseille

Gérant :
Raja KCHIA

Dépositaire :
CACEIS Bank France

Valorisateur :
CACEIS Fund Administration

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**

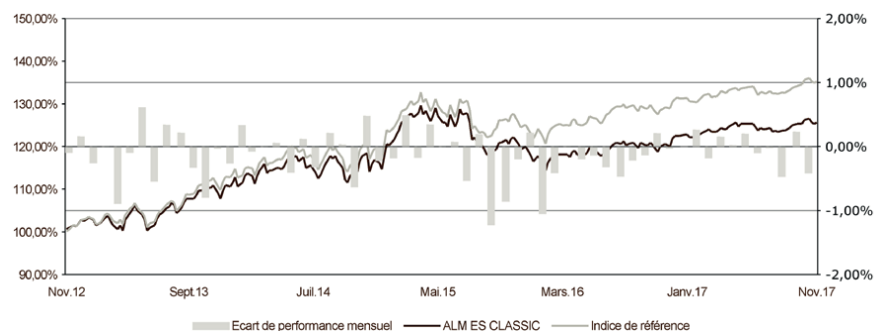
Performances %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	2 ans	3 ans	5 ans
	30/12/16	27/10/17	25/08/17	25/11/16	28/11/14	30/11/12	27/11/15	28/11/14	30/11/12
Fonds	2,55	-0,50	1,77	4,15	6,63	25,63	1,40	2,17	4,68
Indice	3,05	-0,29	2,17	4,65	12,50	35,23	2,92	4,02	6,24
Ecart	-0,50	-0,21	-0,39	-0,51	-5,87	-9,61	-1,52	-1,85	-1,56

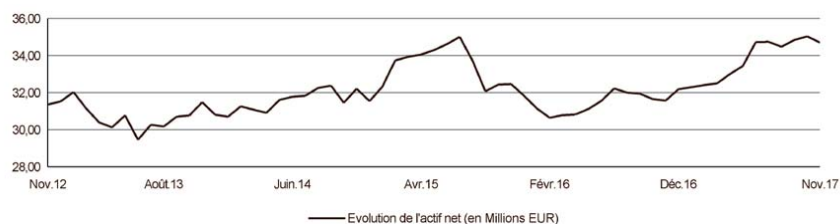
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Les performances de l'indice de référence sont calculées avec dividendes réinvestis.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



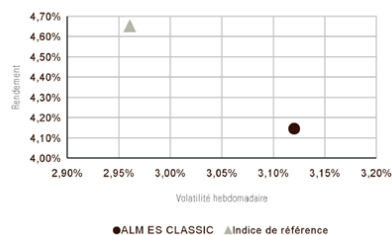
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an	3 ans	5 ans
	25/11/16	28/11/14	30/11/12
Volatilité du fonds	3,12%	6,69%	7,08%
Volatilité de l'indice	2,96%	6,61%	6,89%
Tracking error	1,21%	1,34%	1,44%
Ratio de sharpe	1,45	0,36	0,68
Ratio d'information	-0,42	-1,38	-1,08
Beta	0,97	0,99	1,01

Couple rendement/risque sur un an



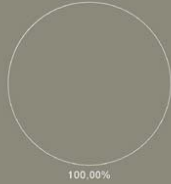
Commentaires de gestion

Depuis leur forte baisse début 2016, les taux monétaires européens restent ancrés sur des niveaux très négatifs : l'EONIA s'établit à -0,24% fin novembre et l'Euribor 3 mois à -0,33%. La faiblesse de l'inflation sous-jacente en zone euro a surpris les marchés obligataires et a fait baisser les taux longs. En France, les rendements des obligations d'Etat à 10 ans ont perdu 7pb sur le mois et s'établissent à 0,68% fin novembre, -8pb à 1,75% en Italie et -2pb à 1,44% en Espagne. En Allemagne, la difficulté d'A. Merkel pour former un Gouvernement de coalition a fait augmenter les taux de 1pb à 0,37%. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des obligations : l'indice de performance des emprunts d'Etats européens de maturité 7 à 10 ans a progressé de 0,3% sur le mois. Sur les marchés boursiers, des prises de profits et l'appréciation de l'euro contre le dollar (2,1% en novembre et plus de 13% depuis le début de l'année) ont pénalisé les actions européennes (-2% sur le mois). Les variations sont contrastées au sein de la zone : -3% pour les actions allemandes et italiennes, -2,3% sur les actions françaises et seulement -1,4% pour la bourse espagnole.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



Répartition par promoteur des OPCVM détenus

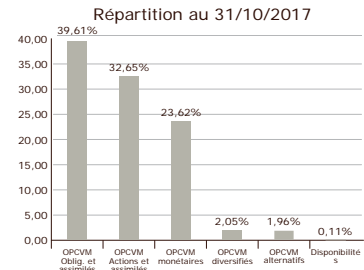
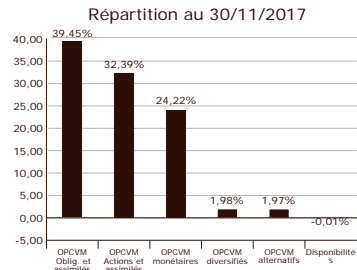


AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

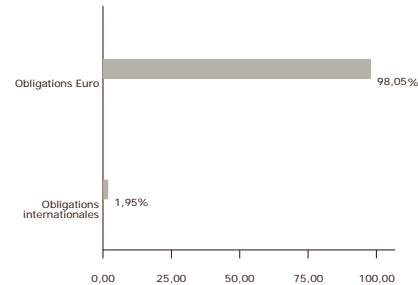
Informations complémentaires :
Néant.

AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS

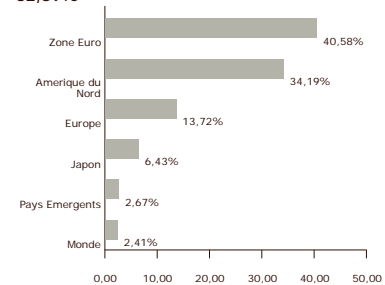
Evolution de la répartition par classe d'actifs



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 39,45%



Répartition géographique de la poche action: 32,39%



Principales positions au 30/11/2017

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNP PARIBAS MONEY 3M	24,22%	Rendement	+59
ALM OBLIG EURO TSR	8,35%	Credit	+3
VANGUARD US STOCK INDEX I	6,23%	Indiciel	+5
ALM ACTIONS FRANCE	5,70%	Indiciel	-13
VANGUARD EGBI INDEX FUND	4,95%	Obligataire	+2

Nombre total de positions : 36

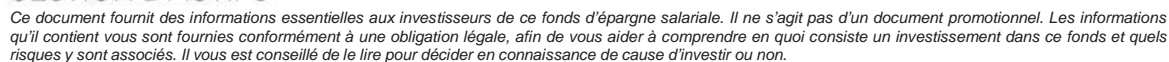
Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
MUZINICH ENHANCEDYIELD			
SHORT TERM BOND	4,83%	Obligataire	-1
VANG.EURO INV.GRADE BD IND			
INS	4,43%	Obligataire	+1
AXA EURO 3-5-C INST.	4,42%	Obligataire	-
SGAM INV.EURO CORP 1-3	3,61%	Obligataire	-
FCP3DEC			
BNPP OBLIGAR C	3,35%	Oblig. court terme	+1

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	-5 933
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 11

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
STELPHIA TAUX REELS FCP 4DEC	Obligataire	1 797
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	1 210
AG2R LA MONDIALE ANDRENA	Diversifié	479
-	-	-
-	-	-



(Code AMF : 990000080569)

Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – Groupe AG2R LA MONDIALE

Objectifs et politique d'investissement :

Le FCPE « **ALM ES DYNAMIC** » est un fonds nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (le « FIVG ») maître « **ALM DYNAMIC** » (Code ISIN : FR0007025184). Comme son fonds maître, le FCPE est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) et est géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS.

Le FCPE est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de son fonds maître et à titre accessoire en liquidités. La performance du FCPE nourricier sera inférieure à celle du fonds maître en raison des frais de gestion propres au FCPE.

Rappel de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement du fonds maître :

Le fonds maître a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance égale à celle de l'indicateur de référence composite suivant calculé coupons et dividendes réinvestis :

- 40% MSCI World, mesurant la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés.
- 30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond, représentatif des emprunts obligataires à taux fixe émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés ;
- 20% CAC 40, calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché ;
- 10% Eonia Capitalisé Jour. L'indice EONIA, correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro.

La stratégie d'investissement du fonds maître est discrétionnaire. Cette stratégie est mise en œuvre dans le respect des limites de la réglementation en vigueur, des instruments financiers décrits ci-après, des conditions de marché et des opportunités de diversification du portefeuille.

Le fonds maître est investi dans les classes d'actifs suivantes :

Actions : Actions françaises, européennes et internationales, de toutes capitalisations et de tous secteurs d'activité, en direct (10% maximum de l'actif net) et/ou via des OPC.

Instruments du marché monétaire et titres de créances : Titres de créances et instruments du marché monétaire, sans règle de notation, sans règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée, la latitude étant laissée au gérant qui agit en fonction de ses anticipations, en direct (10% maximum de l'actif net), et/ou via des OPC. Il peut également être investi en obligations convertibles (10% maximum de son actif net).

Parts ou actions d'OPC : Parts ou actions d'Organismes de Placement Collectifs en Valeur Mobilières (« OPCVM ») de droit français ou étranger et/ou en parts ou actions de Fonds.

d'Investissement Alternatifs (« FIA ») de droit français ou établis dans d'autres états membres de l'Union européenne relevant de la

Directive 2011-61-UE et répondant aux exigences de l'article R214-32-42 du Code monétaire et financier, jusqu'à 100% de l'actif net.

Ils peuvent appartenir aux classifications AMF suivantes :

- « Actions internationales » et/ou « Actions de pays de la zone euro » et/ou « Actions de l'Union européenne » et/ou « Actions françaises » (entre 45% et 75% de l'actif net) ;
- « Obligations et autres titres de créance libellés en euros » et/ou « Obligations et autres titres de créances internationaux » (55% maximum de l'actif net) ;
- « monétaires » et/ou « monétaires court terme » (20% maximum de l'actif net).

Le fonds maître peut également être investi :

- dans des OPC eux-mêmes multi-actifs (20% maximum de l'actif net) et dans des OPC gérés par la société de gestion ;
- dans des parts ou actions de fonds professionnels spécialisés et de fonds de capital investissement (10% maximum de l'actif net).

Le fonds maître peut utiliser des instruments financiers à terme et conditionnels dans un but de couverture ou d'exposition du portefeuille aux risques actions, taux et changes, et ce dans la limite de 100% de l'actif net. Il peut également détenir des titres intégrant des dérivés.

Le fonds maître s'inscrit dans une fourchette de sensibilité comprise entre 0,15 et 15.

Le FCPE capitalise ses revenus.

La valeur liquidative du FCPE est calculée en euro sur les cours de clôture de bourse de chaque vendredi conformément au règlement du fonds. Les rachats sont exécutés chaque semaine sur la base de la prochaine valeur liquidative (soit à cours inconnu) dans les conditions prévues par le règlement du FCPE. Les demandes, accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, sont à adresser directement au teneur de comptes conservateur de parts et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Les avoirs sont indisponibles pendant 5 ans ou jusqu'au départ à la retraite, sauf cas de rachat anticipé prévus par la réglementation.

Recommandation : La durée de placement recommandée est de 5 ans minimum. Ce fonds pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette échéance.

Profil de risque et de rendement :

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Cette donnée est basée sur la volatilité du fonds
- les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » ;
- le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Cette classification reflète le profil de risque et de rendement du fonds maître lié à son investissement tant sur les marchés obligataires et actions. Le profil de risque et de rendement du FCPE nourricier n'est pas différent de celui du maître et est par conséquent classé dans la catégorie « 4 ».

Risques importants pour le fonds maître non pris en compte dans cet indicateur : *Risque de crédit : Le portefeuille du fonds maître peut être exposé à des produits de taux et crédit sur tous types de maturités, toutes qualités de signatures ou toutes zones géographiques. Risque de*

contrepartie : le fonds maître est exposé au risque de faillite, de défaut de paiement ou à tout autre type de défaut de toute contrepartie avec laquelle il aura conclu un contrat ou une transaction.

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,63% (*)
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

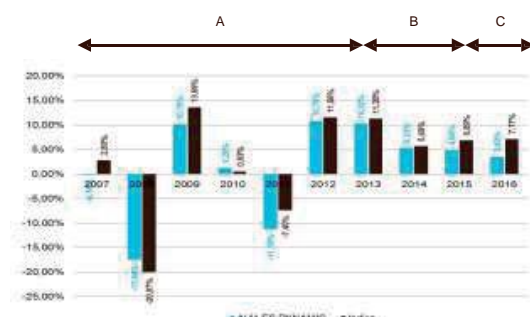
Les **frais d'entrée et de sortie** communiqués sont des maximums. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son entreprise le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(*) Le chiffre des frais courants communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016 ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. **Les frais courants ont été calculés dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 18 septembre 2015, le FCPE devient un fonds nourricier du fonds « ALM DYNAMIC ».** Le chiffre des frais courants exclut :

- les commissions de surperformance ;
- les frais d'intermédiation, sauf dans le cas de frais d'entrée/ de sortie acquittés par le fonds lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter à **aux articles 16 et 17 du règlement du fonds disponible sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr**

Performances passées :



A : Indicateur de référence : 30% EuroMTS 3-5 + 50% CAC40 + 20% EONIA
 B : Indicateur de référence : 50% Euro Stoxx, dividendes non réinvestis + 50% EuroMTS 3-5 ans, coupons réinvestis
 C : Depuis le 18 septembre 2015 : le FCPE est nourricier du FIVG ALM DYNAMIC
 Indicateur de référence : 30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond + 10% Eonia Capitalisé Jour + 20% CAC 40 + 40% MSCI World

- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures ;
- les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées ;
- le fonds « ALM ES DYNAMIC » a été créé en 2002 ;
- la monnaie dans laquelle les performances passées ont été évaluées est l'euro.

Les performances affichées jusqu'au 31 décembre 2014 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 18 septembre 2015, le FCPE devient un fonds nourricier du fonds « ALM DYNAMIC » qui a pour indicateur de référence **30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond + 10% Eonia Capitalisé Jour + 20% CAC 40 + 40% MSCI World**. Cet indice composite est calculé coupons et dividendes réinvestis.

Informations pratiques :

- **Dépositaire** : CACEIS BANK
- **Teneur de compte** : Prado Epargne ou tout autre teneur de compte désigné par votre entreprise.
- **Forme juridique** : fonds d'épargne salariale multi-entreprises
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FCPE et le fonds maître** (règlement/prospectus/rapport annuel/documents périodiques) : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris, ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr.
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques** notamment la valeur liquidative : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris, ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr
- La législation fiscale du pays d'origine du fonds (France) peut avoir un impact sur les investisseurs.
- Le présent FCPE n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.ag2ramondiale-ga.fr)
- **Rôle, composition et mode de désignation du conseil de surveillance** : le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport de gestion et des comptes annuels du fonds, l'examen de la gestion financière, administrative et comptable et l'adoption de son rapport annuel. Les modifications du règlement du fonds nécessitant un agrément de l'AMF ne peuvent être décidées sans l'accord préalable du conseil de surveillance, à l'exception des modifications consécutives à une mutation du fonds maître.
 Le conseil de surveillance est composé pour chaque entreprise (ou groupe) de :
 - 1 membre, salarié porteur de parts, représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de l'entreprise (ou du groupe), élu directement par les porteurs de parts, ou désigné par le comité d'entreprise (ou le comité central) ou par les représentants des organisations syndicales ou par les délégués du personnel,
 - 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).
- La responsabilité d'AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du fonds d'épargne salariale.

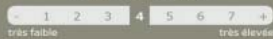
Ce fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 décembre 2017.



Exposition au risque



Classification AMF :
Diversifiés

Forme juridique :
FCPE Art. L. 214-164

Objectif de gestion :

Le FCPE « ALM ES DYNAMIC » classé dans la catégorie « Diversifié » est un FCPE nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) maître « ALM DYNAMIC » (code ISIN FR0007025184) également classé dans la catégorie « Diversifié ». Il est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de ce FCP et à titre accessoire en liquidités.

Indice de référence :

30% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate + 10% EONIA Capitalisé Jour + 20% CAC 40 + 40% MSCI World (clôture DR)

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 5 ans

Date de création :
26/07/2002

Première VL publiée :
10,00 EUR

Commission de souscription max :
5% TTC Max

Commission de rachat :
Neant

Frais de gestion :
1,25 % max. TTC

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Hebdomadaire

Centralisation des ordres :
Jusqu'à J-1

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027
Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arenç
13002 Marseille

Gérant :
Raja KCHIA

Dépositaire :
CACEIS Bank France

Valorisateur :
CACEIS Fund Administration

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**

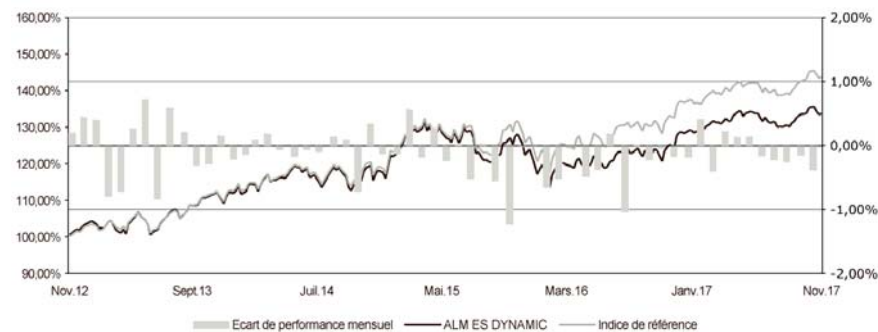
Performances %

	YTD 30/12/16	Cumulée					Annualisée		
		1 mois 27/10/17	3 mois 25/08/17	1 an 25/11/16	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12	2 ans 27/11/15	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12
Fonds	4,34	-1,14	2,91	6,85	12,54	33,85	2,21	4,03	6,02
Indice	5,29	-0,89	3,71	8,02	19,90	43,84	4,49	6,26	7,56
Ecart	-0,95	-0,25	-0,80	-1,17	-7,36	-9,99	-2,28	-2,23	-1,54

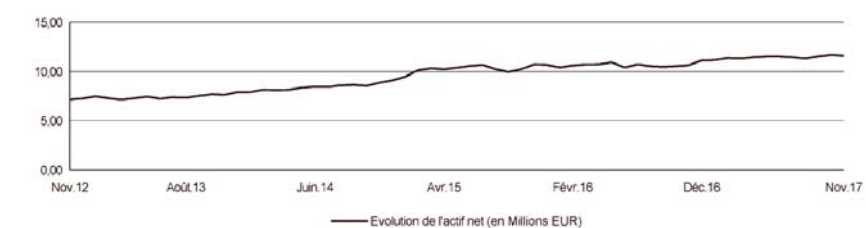
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



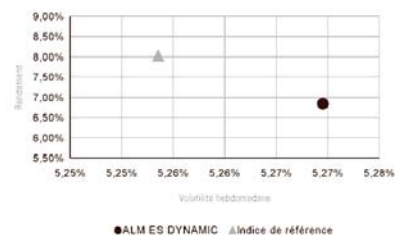
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 25/11/16	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12
Volatilité du fonds	5,27%	8,93%	8,59%
Volatilité de l'indice	5,25%	9,10%	8,42%
Tracking error	0,86%	1,29%	1,31%
Ratio de sharpe	1,37	0,48	0,71
Ratio d'information	-1,37	-1,72	-1,17
Beta	0,99	0,97	1,01

Couple rendement/risque sur un an



Commentaires de gestion

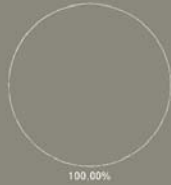
Depuis leur forte baisse début 2016, les taux monétaires européens restent ancrés sur des niveaux très négatifs : l'EONIA s'établit à -0,24% fin novembre et l'Euribor 3 mois à -0,33%.

La faiblesse de l'inflation sous-jacente en zone euro a surpris les marchés obligataires et a fait baisser les taux longs. En France, les rendements des obligations d'Etat à 10 ans ont perdu 7pb sur le mois et s'établissent à 0,68% fin novembre, -8pb à 1,75% en Italie et -2pb à 1,44% en Espagne. En Allemagne, la difficulté d'A. Merkel pour former un Gouvernement de coalition a fait augmenter les taux de 1pb à 0,37%. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des obligations : l'indice de performance des emprunts d'Etats européens de maturité 7 à 10 ans a progressé de 0,3% sur le mois. Sur les marchés boursiers, des prises de profits et l'appréciation de l'euro contre le dollar (2,1% en novembre et plus de 13% depuis le début de l'année) ont pénalisé les actions européennes (-2% sur le mois). Les variations sont contrastées au sein de la zone : -3% pour les actions allemandes et italiennes, -2,3% sur les actions françaises et seulement -1,4% pour la bourse espagnole.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



Répartition par promoteur des OPCVM détenus



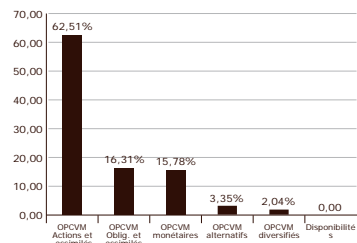
AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

Informations complémentaires :
Neant

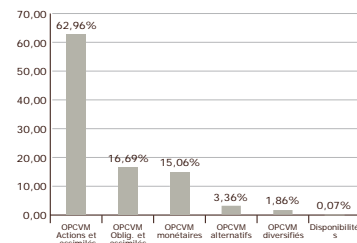
AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS

Evolution de la répartition par classe d'actifs

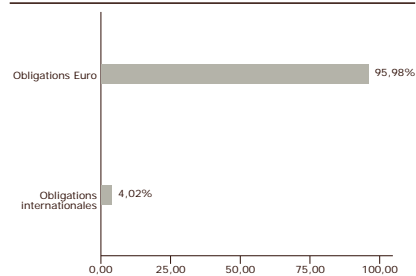
Répartition au 30/11/2017



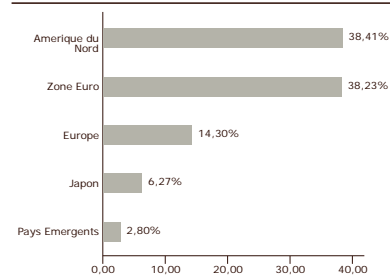
Répartition au 31/10/2017



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 16,31%



Répartition géographique de la poche action: 62,51%



Principales positions au 30/11/2017

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
BNP PARIBAS MONEY 3M	15,78%	Rendement	+72
VANGUARD US STOCK INDEX I	12,21%	Indiciel	+10
ALM ACTIONS FRANCE	10,42%	Indiciel	-24
WELLINGTON US EQUITY	5,41%	Blend	+3
RESEARCH CL B	3,01%	Indiciel	-5

Nombre total de positions : 46

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
RENAISSANCE EUROPE	2,93%	Growth	-4
PICTET EUROPE INDEX CL I	2,86%	Indiciel	-5
HSBC GIF GEM INF LK B-PCHEUR	2,78%	Obligataire	+3
ALM OBLIG EURO ISR	2,78%	Credit	+1
FIDELITY FD-FRANCE FD-I ACCE	2,67%	Blend	-7

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	-8 190
GINJER ACTIFS 360 I	Diversifié	-4 025
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 19

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
STELPHIA TAUX REELS FCP 4DEC	Obligataire	4 277
AG2R LA MONDIALE ANDRENA	Diversifié	2 158
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	1 443
-	-	-
-	-	-

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds d'épargne salariale. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE – FCPE SOLIDAIRE (Code AMF : 990000081359)

Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – Groupe AG2R LA MONDIALE

Objectifs et politique d'investissement :

Le fonds « **ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE – FCPE SOLIDAIRE** » est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires).

Le fonds a pour objectif de gestion de fournir une performance nette de frais courants égale à son indicateur de référence **50% Euro Stoxx dividendes réinvestis**, évalué sur les cours de clôture + **25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate coupons réinvestis**, évalué sur les cours de clôture + **25% EONIA capitalisé** sur la durée de placement recommandée de 3 ans.

La stratégie d'investissement du fonds repose sur une sélection et un suivi d'OPCVM et/ou FIVG de droit français ou établis dans un autre état membre de l'Union européenne par le comité « multigestion » sur la base de critères financiers traditionnels qualitatifs et quantitatifs.

Le fonds étant un FCPE solidaire, une part de l'encours est consacrée au financement de projets solidaires en faveur de l'insertion et de l'emploi, de l'accès au logement social, de l'humanisme et du respect des droits sociaux.

Le fonds applique une allocation d'actifs dynamique, en investissant via des OPC dans les instruments du marché monétaire et obligataire sans règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée (**entre 0 et 95%**) et sur le marché actions de la zone euro et de l'Union européenne (**entre 0 et 95%**).

80% minimum des investissements sont réalisés selon un mode de gestion socialement responsable (**ISR**) au travers de parts ou actions d'OPC qui font l'objet d'un processus interne d'évaluation propre à chaque société de gestion. Ce processus est basé sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (**ESG**) tels que la réduction des émissions de gaz à effet de serre, les conditions de travail des salariés et le respect des codes de gouvernance.

Le fonds investit également de **7% à 10%** de son actif net dans des OPC éligibles au PEA-PME répondant potentiellement aux critères ESG et de **5% à 10%** dans des titres émis par des entreprises solidaires.

Dans la limite de **20%** de l'actif net, le fonds peut investir dans des parts ou actions d'OPC externes non ISR. Le processus de sélection quantitatif et qualitatif est identique à celui des OPC externes ISR sans prise en compte de critères extra-financiers.

L'allocation entre les différentes classes d'actifs varie au cours du temps au sein de fourchettes définies par les équipes de gestion et en fonction des évolutions des marchés sous-jacents.

Le fonds peut investir **jusqu'à 95%** de son actif net en parts ou actions d'OPCVM et/ou FIVG de droit français et/ou européens de classes d'actifs suivantes :

- « Monétaire » et/ou
- « Monétaire court terme » et/ou
- « Obligations et autres titres de créances libellés en euro » et/ou
- « Actions françaises » et/ou
- « Actions de pays de la zone euro » et/ou
- « Actions des pays de l'Union européenne » et/ou
- « Multi-actifs ».

Jusqu'à **10%** de l'actif net du fonds peut également être investi dans des OPC dont l'univers d'investissement est constitué d'obligations convertibles sélectionnés sur la base des critères ESG précités.

Le fonds **capitalise** ses revenus.

La valeur liquidative est calculée en euro **chaque vendredi** conformément au règlement du fonds. Les rachats sont exécutés chaque semaine sur la base de la prochaine valeur liquidative (soit à cours inconnu) dans les conditions prévues par le règlement du fonds. Les demandes, accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, sont à adresser directement au teneur de comptes conservateur de parts. Les avoirs sont indisponibles pendant 5 ans ou jusqu'au départ à la retraite, sauf cas de rachat anticipé prévus par la réglementation.

Recommandation : La durée de placement recommandée est de 3 ans minimum. Ce fonds pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette échéance.

Profil de risque et de rendement :

A risque plus faible, A risque plus élevé,
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Cette donnée est basée sur la volatilité du fonds ;
- les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » ;
- le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Cette classification reflète le profil de risque et de rendement des marchés monétaire, de taux et d'actions de pays de la zone euro sur lesquels le fonds est investi avec une allocation stratégique variable à dominante actions.

Risque important pour le fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : Il est lié à l'incapacité d'un émetteur à honorer ses dettes. Une augmentation du risque crédit peut conduire à une baisse de la valeur liquidative du fonds.

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,45% (*)
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **frais d'entrée et de sortie** communiqués sont des frais maximums. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son entreprise le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

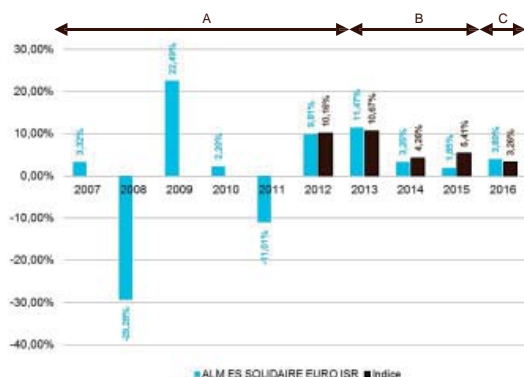
(*) Le chiffre des frais courants communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre et son montant exact figure dans le rapport annuel du fonds. **Le fonds n'est plus un fonds nourricier de l'OPCVM « ALM ETHOMED ISR » depuis le 24 février 2017.**

Le chiffre des frais courants exclut :

- les commissions de surperformance ;
- les frais d'intermédiation, sauf dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie acquittés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez-vous reporter aux articles 16 et 17 du règlement du fonds.

Performances passées :



A : Pas d'indicateur de référence

B : Indicateur de référence : 50% Euro Stoxx (dividendes non réinvestis) + 25% EuroMTS 3-5 ans+17,5% EONIA capitalisé+7,5% titres solidaires

C : A compter du 25 septembre 2015 : le FCPE a pour indicateur de référence : 25% EONIA capitalisé + 25% Barclays Euro Aggregate (clôture) + 50% Euro Stoxx (dividendes réinvestis, clôture).

- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures ;
- les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées ;
- le fonds « ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE – FCPE SOLIDAIRE » a été créé en 2002 ;
- la monnaie dans laquelle les performances passées ont été évaluées est l'euro ;
- les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité.

- **A compter du 25 septembre 2015, le fonds a pour indicateur de référence « 25% EONIA capitalisé + 25% Barclays Euro Aggregate, évalué sur les cours de clôture + 50% Euro Stoxx dividendes réinvestis, évalué sur les cours de clôture. »**

- **Le fonds n'est plus un fonds nourricier de l'OPCVM « ALM ETHOMED ISR » depuis le 24 février 2017.**

Informations pratiques :

- **Dépositaire :** CACEIS BANK
- **Teneur de compte :** Prado Epargne ou tout autre teneur de compte désigné par votre entreprise.
- **Forme juridique :** fonds d'épargne salariale multi-entreprises
- **Lieu et modalités d'obtention d'informations sur le fonds** (règlement/ rapport annuel/documents périodiques) : **AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – 151-155 rue de Bercy – 75012 Paris ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr**
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques** notamment la valeur liquidative : **AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – 151-155 rue de Bercy – 75012 Paris ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr**
- La législation fiscale du pays d'origine du fonds (France) peut avoir un impact sur les investisseurs.
- Le fonds n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/"U.S. Person" (la définition est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.ag2ramondiale-ga.fr).
- **Rôle, composition et mode de désignation du conseil de surveillance :** le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport de gestion et des comptes annuels du fonds, l'examen de la gestion financière, administrative et comptable et l'adoption de son rapport annuel. Les modifications du règlement du fonds nécessitant un agrément de l'AMF ne peuvent être décidées sans l'accord préalable du conseil de surveillance, à l'exception des modifications consécutives à une mutation du fonds maître.
- Le conseil de surveillance est composé pour chaque entreprise (ou groupe) de :
 - 2 membres, salariés porteurs de parts représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de chaque entreprise ou groupe, élus directement par les porteurs de parts ou désignés par le comité (ou le comité central) d'entreprise ou les représentants des diverses organisations syndicales,
 - 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).
- La responsabilité d'AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du fonds d'épargne salariale.

Ce fonds d'épargne salariale est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 décembre 2017.



ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE - FCPE SOLIDAIRE

Code Valeur : 990000081359

Type de part : Classique

Situation au 24/11/2017

Valeur Liquidative : 154,31 EUR

Actif Net : 14 475 434,61 EUR

Nombre de parts émises : 93 803,9703



Exposition au risque



Classification AMF :
Diversifiés

Forme juridique :
FCPE Art. L. 214-164

Objectif de gestion :

Le fonds présente un portefeuille diversifié, investi principalement dans des OPC ISR sur les marchés monétaires, obligataires et actions de la zone euro. Il a pour objectif de fournir une performance nette de frais courants égale à son indicateur de référence.

Indice de référence :

50% EURO STOXX (Clôture avec DR) + 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (clôture CR) + 25% EONIA Capitalisé

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 3 ans

Date de création :
21/06/2002

Première VL publiée :
10,00 EUR

Commission de souscription max :
5,00% TTC max.

Commission de rachat :
Néant

Frais de gestion :
0,80% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Hebdomadaire

Centralisation des ordres :
Jusqu'à J-1

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027
Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arenç
13002 Marseille

Gérant :
Olfa GHOUDI

Dépositaire :
CACEIS Bank France

Valorisateur :
CACEIS Fund Administration

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**

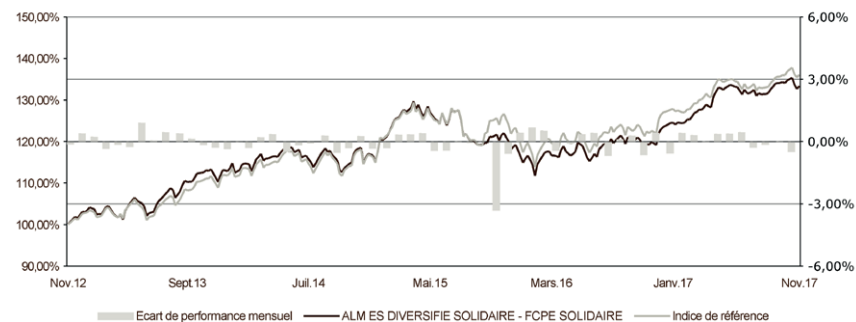
Performances %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD 30/12/16	1 mois 27/10/17	3 mois 25/08/17	1 an 25/11/16	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12	2 ans 27/11/15	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12
Fonds	7,70	-1,05	1,51	11,17	12,93	33,36	4,54	4,15	5,94
Indice	6,99	-0,60	2,43	11,04	15,77	36,12	3,65	5,02	6,38
Ecart	0,70	-0,45	-0,93	0,13	-2,84	-2,76	0,89	-0,87	-0,44

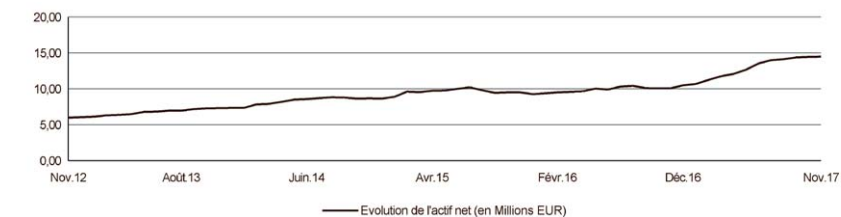
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



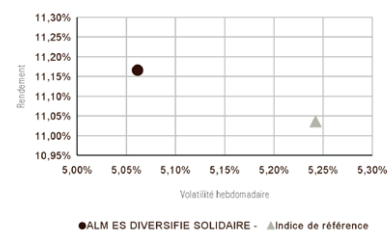
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 25/11/16	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12
Volatilité du fonds	5,06%	7,63%	7,34%
Volatilité de l'indice	5,24%	8,45%	7,95%
Tracking error	1,03%	1,94%	1,68%
Ratio de sharpe	2,28	0,58	0,82
Ratio d'information	0,13	-0,45	-0,26
Beta	0,95	0,88	0,90

Couple rendement/risque sur un an



Commentaires de gestion

Depuis leur forte baisse début 2016, les taux monétaires européens restent ancrés sur des niveaux très négatifs : l'EONIA s'établit à -0,24% fin novembre et l'Euribor 3 mois à -0,33%.

La faiblesse de l'inflation sous-jacente en zone euro a surpris les marchés obligataires et a fait baisser les taux longs. En France, les rendements des obligations d'Etat à 10 ans ont perdu 7pb sur le mois et s'établissent à 0,68% fin novembre, -8pb à 1,75% en Italie et -2pb à 1,44% en Espagne. En Allemagne, la difficulté d'A. Merkel pour former un Gouvernement de coalition a fait augmenter les taux de 1pb à 0,37%. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des obligations : l'indice de performance des emprunts d'Etats européens de maturité 7 à 10 ans a progressé de 0,3% sur le mois. Sur les marchés boursiers, des prises de profits et l'appréciation de l'euro contre le dollar (2,1% en novembre et plus de 13% depuis le début de l'année) ont pénalisé les actions européennes (-2% sur le mois). Les variations sont contrastées au sein de la zone : -3% pour les actions allemandes et italiennes, -2,3% sur les actions françaises et seulement -1,4% pour la bourse espagnole.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE - FCPE SOLIDAIRE

Code Valeur : 990000081359

Situation au 24/11/2017

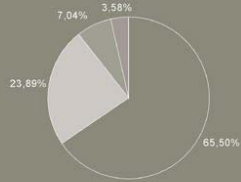
Type de part : Classique

Valeur Liquidative : 154,31 EUR

Actif Net : 14 475 434,61 EUR

Nombre de parts émises : 93 803,9703

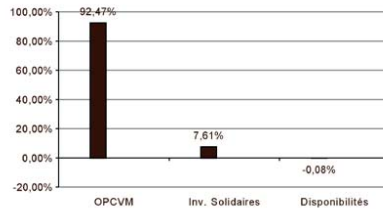
Répartition par promoteur des OPCVM détenus



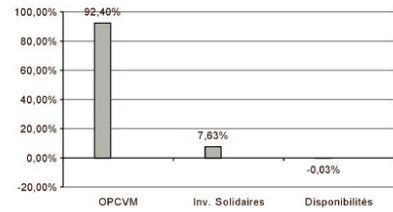
- ☐ AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
- ☐ SYCOMORE AM
- ☐ MANDARINE GESTION
- ☐ ROCHE BRUNE ASSET MANAGEMENT

Evolution de la répartition par classe d'actifs

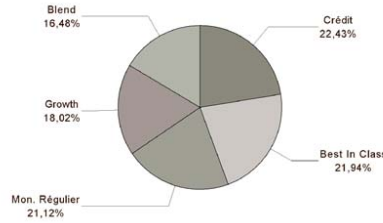
Données au 24/11/2017



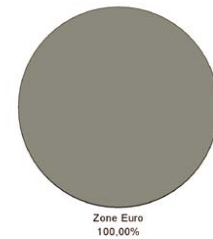
Données au 27/10/2017



Répartition par style de gestion



Répartition géographique



Principales positions au 24/11/2017

Valeur	Poids	Style	Evol.(pb)
ALM OBLIGATIONS EUR ISR IC	20,74%	Crédit	+3
ALM Actions Zone Euro ISR FCP	20,29%	Best In Class	+226
ALM MONETAIRE EURO ISR FCP C	19,53%	Mon. Régulier	+243
SYCOMORE SEL RESPONSABLE I	16,66%	Growth	+338
SIFA	7,61%		-2

Nombre total de positions : 8

Valeur	Poids	Style	Evol.(pb)
ROCHE BRUNE ZONE EURO...	6,51%	Blend	-360
SYCOMORE SELEC PME I	5,41%	Blend	-13
MANDARINE EUROPE MICROCAP I	3,30%	Blend	+84

Informations complémentaires :

Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne ALM ES DIVERSIFIE SOLIDAIRE - FCPE SOLIDAIRE.

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant net (K€)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 1

A la vente	Style	Montant net (K€)
METROPOLE VALUE SRI FCP	Value	745 338,00
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**



AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds d'épargne salariale. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ALM ES OFFENSIF

(Code AMF : 99000080229)

Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE)

Fonds d'épargne salariale soumis au droit français géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS – Groupe AG2R LA MONDIALE

Objectifs et politique d'investissement :

Le FCPE « **ALM ES OFFENSIF** » est un fonds nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) « **ALM OFFENSIF** » (Code : ISIN FR0007044797). Comme son maître, le FCPE est un fonds multi-actifs (actions, obligations, monétaires) à dominante actions.

Le FCPE est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de son fonds maître et à titre accessoire en liquidités. La performance du FCPE nourricier peut être inférieure à celle du fonds maître, en raison des frais de gestion propres au FCPE.

Rappel de l'objectif de gestion et stratégie d'investissement du fonds maître :

Le fonds maître a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance égale à celle de l'indicateur de référence composite suivant calculé coupons et dividendes réinvestis :

- 54% du « MSCI World » mesurant la performance des marchés boursiers des pays économiquement développés.
- 26% du « CAC 40 » calculé en continu à partir d'un échantillon de 40 actions cotées sur le premier marché.
- 15% du « Barclays Capital Euro Aggregate Bond », représentatif des emprunts obligataires à taux fixe émis par les états et les émetteurs des secteurs publics et privés ;
- 5% Eonia Capitalisé Jour. L'indice EONIA, correspondant à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro, il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représentant le taux sans risque de la zone Euro.

La stratégie d'investissement du fonds maître est discrétionnaire. Cette stratégie est mise en œuvre dans le respect des limites de la réglementation en vigueur, des instruments financiers décrits ci-après, des conditions de marché et des opportunités de diversification du portefeuille.

Le fonds maître est investi dans les classes d'actifs suivantes :

Actions : Actions françaises, européennes et internationales, de toutes capitalisations et de tous secteurs d'activité, en direct (10% maximum de l'actif net) et/ou via des OPC.

Instruments du marché monétaire et titres de créances : Titres de créances et instruments du marché monétaire, sans règle de notation, sans règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée, la latitude étant laissée au gérant qui agit en fonction de ses anticipations, en direct (10% maximum de l'actif net), et/ou via des OPC. Il peut également être investi en obligations convertibles (10% maximum de son actif net).

Parts ou actions d'OPC : Parts ou actions d'Organismes de Placement Collectifs en Valeur Mobilières (« OPCVM ») de droit français ou étranger et/ou en parts ou actions de Fonds d'Investissement Alternatifs (« FIA ») de droit français ou établis dans d'autres états membres de l'Union européenne relevant de la Directive 2011-61-UE et répondant aux exigences de l'article R214- 32-42 du Code monétaire et financier, jusqu'à 100% de l'actif net.

Ils peuvent appartenir aux classifications AMF suivantes :

- « Actions internationales » et/ou « Actions de pays de la zone euro » et/ou « Actions de l'Union européenne » et/ou « Actions françaises » (entre 55% et 100% maximum de l'actif net) ;
- « Obligations et autres titres de créance libellés en euros » et/ou « Obligations et autres titres de créances internationaux » (55% maximum de l'actif net) ;
- « monétaires » et/ou « monétaires court terme » (10% maximum de l'actif net).

Par ailleurs, 20% maximum de l'actif net peut être investi en OPC spécialisés dans les pays émergents.

Le fonds maître peut également être investi :

- dans des OPC multi-actifs (20% maximum de l'actif net) et dans des OPC gérés par la société de gestion ;
- dans des parts ou actions de fonds professionnels spécialisés et de fonds de capital investissement (10% maximum de l'actif net).

Le fonds maître peut utiliser des instruments financiers à terme et conditionnels dans un but de couverture ou d'exposition du portefeuille aux risques actions, taux et change, et ce dans la limite de 100% de l'actif net du FIA. Il peut également détenir des titres intégrant des dérivés.

Le fonds maître s'inscrit dans une fourchette de sensibilité comprise entre 0,15 et 15.

Le FCPE capitalise ses revenus.

La valeur liquidative du FCPE est calculée en euros sur les cours de clôture de bourse de chaque vendredi conformément au règlement du FCPE. Les rachats sont exécutés chaque semaine sur la base de la prochaine valeur liquidative (soit à cours inconnu) dans les conditions prévues par le règlement du FCPE. Les demandes, accompagnées s'il y a lieu des pièces justificatives, sont à adresser directement au teneur de comptes conservateur de parts et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative. Les avoirs sont indisponibles pendant 5 ans ou jusqu'au départ à la retraite, sauf cas de rachat anticipé prévus par la réglementation.

Recommandation : La durée de placement recommandée est de 5 ans. Ce fonds pourrait donc ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette échéance.

Profil de rendement risque :

A risque plus faible, A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Cette donnée est basée sur la volatilité du fonds ;
- les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds ;
- la catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps ;
- la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque » ;
- le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie

Cette classification reflète le profil de risque et de rendement lié à l'exposition au risque actions et de taux du fonds maître. Le profil de risque et de rendement du FCPE nourricier n'est pas différent de celui du maître et est par conséquent classé dans la catégorie « 5 ».

Risques importants pour le fonds maître non pris en compte dans cet indicateur : **Risque de crédit** : Le portefeuille du fonds maître peut être exposé à des produits de taux et crédit sur tous types de maturités, toutes qualités de signatures ou toutes zones géographiques. **Risque de contrepartie** : le fonds maître est exposé au risque de faillite, de défaut de paiement ou à tout autre type de défaut de toute contrepartie avec laquelle il aura conclu un contrat ou une transaction.

Frais :

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	3,05 % (*)
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

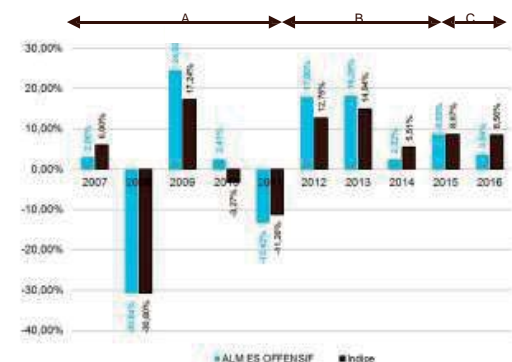
Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des frais maximums. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. L'investisseur peut obtenir de son entreprise le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

(*) Le chiffre des frais courants communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016 ; ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. **Les frais courants ont été calculés dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 18 septembre 2015, le FCPE devient nourricier du fonds « ALM OFFENSIF ».**

Le chiffre des frais courants exclut :

- les commissions de surperformance ;
- les frais d'intermédiation, sauf dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie acquittés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter aux articles 16 et 17 du règlement du FCPE.

Performances passées :

A : Indicateur de référence : 70% Euro Stoxx 50 + 30% EuroMTS 3-5 ans
 B : Indicateur de référence : 70% Euro Stoxx (dividendes non réinvestis) + 30% EuroMTS 3-5 ans
 C : Depuis le 18 septembre 2015 : le FCPE est nourricier du FIVG « ALM OFFENSIF »
 Indicateur de référence : 15% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND + 5% EONIA CAPITALISE JOUR + 26% CAC 40 + 54% MSCI WORLD

- Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures ;
- les frais courants ont été inclus dans le calcul des performances passées ; les frais d'entrée ont été exclus du calcul des performances passées ;
- le fonds « ALM ES OFFENSIF » a été créé en 2002 ;
- la monnaie dans laquelle les performances passées ont été évaluées est l'euro.

Les performances affichées jusqu'au 31 décembre 2014 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. A compter du 18 septembre 2015, le FCPE devient un fonds nourricier du fonds « ALM OFFENSIF », qui a pour indicateur de référence : « 15% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND + 5% EONIA CAPITALISE JOUR + 26% CAC 40 + 54% MSCI WORLD ». Cet indice composite est calculé coupons et dividendes réinvestis.

Informations pratiques :

- **Dépositaire** : CACEIS BANK.
- **Teneur de compte** : Pradô Epargne ou tout autre teneur de compte désigné par votre entreprise.
- **Forme juridique** : fonds d'épargne salariale multi-entreprises.
- **Lieu et modalités d'obtention d'information sur le FCPE et le fonds maître** (règlement/prospectus/rapport annuel/documents périodiques) : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris, ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr.
- **Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques** notamment la valeur liquidative : AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, 151-155 rue de Bercy, 75012 Paris, ou sur le site Internet www.ag2ramondiale-ga.fr.
- La législation fiscale du pays d'origine du fonds (France) peut avoir un impact sur les investisseurs.
- Le présent FCPE n'est pas ouvert aux résidents des Etats Unis d'Amérique/ "U.S. Person" (la définition est disponible sur le site internet de la société de gestion : www.ag2ramondiale-ga.fr).
- **Rôle, composition et mode de désignation du conseil de surveillance** : le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour l'examen du rapport de gestion et des comptes annuels du fonds, l'examen de la gestion financière, administrative et comptable et l'adoption de son rapport annuel. Les modifications du règlement du fonds nécessitant un agrément de l'AMF ne peuvent être décidées sans l'accord préalable du conseil de surveillance, à l'exception des modifications consécutives à une mutation du fonds maître. Le conseil de surveillance est composé pour chaque entreprise (ou groupe) de :
 - 1 membre, salarié porteur de parts représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de chaque entreprise ou groupe, élu directement par les porteurs de parts ou désigné par le comité (ou le comité central) d'entreprise ou les représentants des diverses organisations syndicales,
 - 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).
- La responsabilité d'AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du règlement du fonds d'épargne salariale.

Ce fonds d'épargne salariale est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22 décembre 2017.



Exposition au risque



Classification AMF :
Diversifiés

Forme juridique :
FCPE Art. L. 214-164

Objectif de gestion :

Le fonds « ALM ES OFFENSIF » classé dans la catégorie « Diversifié » est un FCPE nourricier du Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) maître « ALM OFFENSIF » (code ISIN FR0007044797) géré par AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS, également classé dans la catégorie « Diversifié ». Il est à ce titre investi en totalité et en permanence en parts de ce FIVG et à titre accessoire en liquidités. La performance du FCPE nourricier pourra être inférieure à celle du FIVG maître, en raison des frais de gestion propres au nourricier.

Indice de référence :

15% Bloomberg Barclays Euro Aggregate + 5% EONIA Capitalisé Jour + 26% CAC 40 + 54% MSCI World (Clôture DR)

Durée de placement recommandée :
Supérieure à 5 ans

Date de création :
26/07/2002

Première VL publiée :
10,00 EUR

Commission de souscription max :
5,00% TTC max.

Commission de rachat :
Neant

Frais de gestion :
1,50% TTC max.

Affectation des résultats :
Capitalisante

Fréquence de valorisation :
Hebdomadaire

Centralisation des ordres :
Jusqu'à J-1

Société de gestion :

AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS
N° GP 03027
Etablissement de Paris
151-155 rue de Bercy
75012 Paris

Etablissement secondaire
Immeuble Le Balthazar
2 quai d'Arcenc
13002 Marseille

Gérant :
Olfa GHOUDI

Dépositaire :
CACEIS Bank France

Valorisateur :
CACEIS Fund Administration

**AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS**

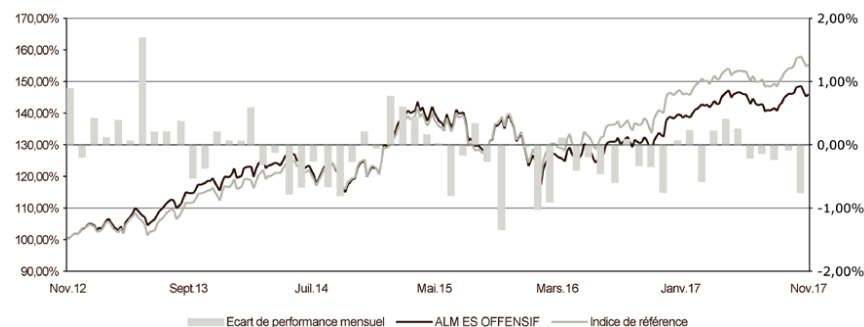
Performances %

	Cumulée						Annualisée		
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	2 ans	3 ans	5 ans
	30/12/16	27/10/17	25/08/17	25/11/16	28/11/14	30/11/12	27/11/15	28/11/14	30/11/12
Fonds	5,57	-1,53	3,64	9,08	17,64	45,96	2,39	5,58	7,88
Indice	6,72	-1,29	4,74	10,19	24,82	55,41	5,43	7,69	9,25
Ecart	-1,15	-0,23	-1,10	-1,11	-7,18	-9,45	-3,04	-2,11	-1,37

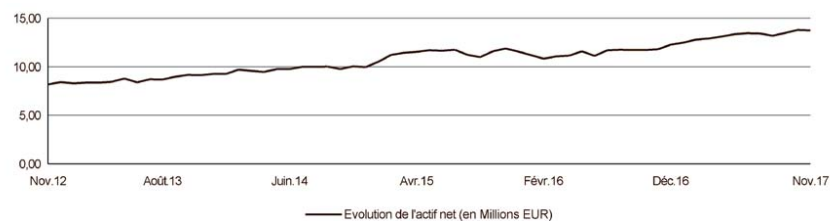
AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Evolution de la performance depuis 5 ans ou depuis la création du fonds (Base 100)



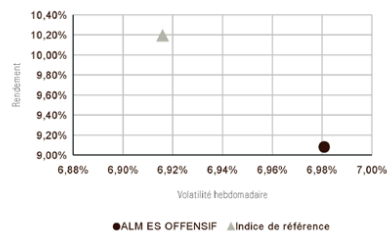
Evolution de l'actif net



Statistiques de risque annualisées

	1 an 25/11/16	3 ans 28/11/14	5 ans 30/11/12
Volatilité du fonds	6,98%	11,74%	11,16%
Volatilité de l'indice	6,92%	12,09%	11,28%
Tracking error	1,09%	1,58%	1,89%
Ratio de sharpe	1,36	0,50	0,72
Ratio d'information	-1,03	-1,34	-0,72
Beta	1,00	0,96	0,98

Couple rendement/risque sur un an



Commentaires de gestion

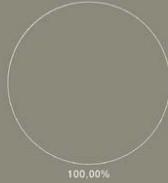
Depuis leur forte baisse début 2016, les taux monétaires européens restent ancrés sur des niveaux très négatifs : l'EONIA s'établit à -0,24% fin novembre et l'Euribor 3 mois à -0,33%.

La faiblesse de l'inflation sous-jacente en zone euro a surpris les marchés obligataires et a fait baisser les taux longs. En France, les rendements des obligations d'Etat à 10 ans ont perdu 7pb sur le mois et s'établissent à 0,68% fin novembre, -8pb à 1,75% en Italie et -2pb à 1,44% en Espagne. En Allemagne, la difficulté d'A. Merkel pour former un Gouvernement de coalition a fait augmenter les taux de 1pb à 0,37%. Une baisse des taux correspond à une hausse du prix des obligations : l'indice de performance des emprunts d'Etats européens de maturité 7 à 10 ans a progressé de 0,3% sur le mois. Sur les marchés boursiers, des prises de profits et l'appréciation de l'euro contre le dollar (2,1% en novembre et plus de 13% depuis le début de l'année) ont pénalisé les actions européennes (-2% sur le mois). Les variations sont contrastées au sein de la zone : -3% pour les actions allemandes et italiennes, -2,3% sur les actions françaises et seulement -1,4% pour la bourse espagnole.

Ce document est un document non contractuel, strictement limité à l'usage privé du destinataire, diffusé à des fins d'information et ne saurait en aucun cas s'interpréter comme constituant une offre de vente ou sollicitant une offre d'achat de titres qui y sont mentionnés.



Répartition par promoteur des OPCVM détenus

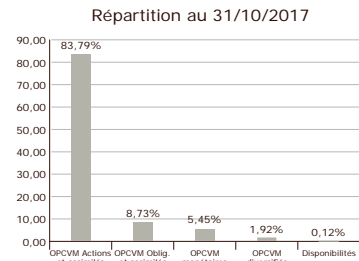
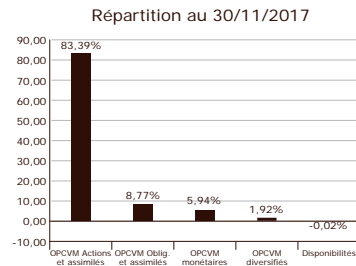


AG2R LA MONDIALE GESTION D'ACTIFS

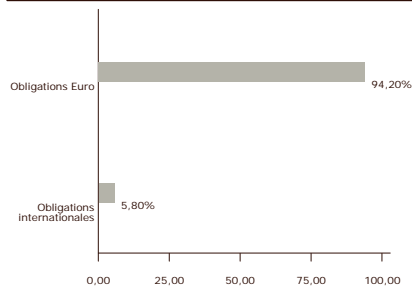
Informations complémentaires :
Néant

AG2R LA MONDIALE
GESTION D'ACTIFS

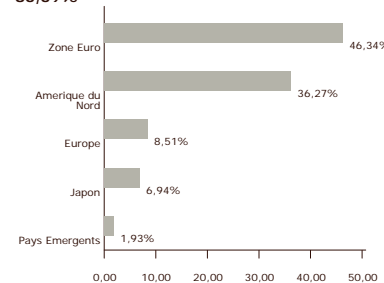
Evolution de la répartition par classe d'actifs



Répartition par type d'instrument de la poche obligation: 8,77%



Répartition géographique de la poche action: 83,39%



Principales positions au 30/11/2017

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
VANGUARD US STOCK INDEX I	10,72%	Indiciel	+11
VANG.EURO.STOCK INSTIT. 2DEC B	8,46%	Indiciel	-13
ALM ACTIONS FRANCE	7,58%	Indiciel	-16
BNP PARIBAS MONEY 3M	5,94%	Rendement	+49
WELLINGTON US EQUITY RESEARCH CL.B	5,81%	Blend	+5

Nombre total de positions : 40

Valeur	Poids	Style	Evol. (pb)
ELEVA UCITS I EUR CAP	4,56%	Obligataire	-10
MONETA MULTI CAPS A	4,16%	Opportuniste	-8
MOST DIV TOBAM A/B US EQ-A1	3,52%	Blend	+10
VANG.EUROZONE STOCK INDEX 2DEC	3,49%	Indiciel	-5
FIDELITY FD-FRANCE FD-I ACCE	3,36%	Blend	-8

Principaux mouvements du mois

A l'achat	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	-6 398
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Nombre de mouvements sur le mois : 7

A la vente	Style	Montant Net (KEUR)
BNP PARIBAS MONEY 3M	Rendement	1 582
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-