



asset  
management

**INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE**

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX15

T 01 53 15 70 00

W [WWW.CPR-AM.COM](http://WWW.CPR-AM.COM)

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

FCPE – Fonds d'Épargne Salariale  
de droit français

---

**RAPPORT ANNUEL**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2018**

---

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Sommaire

	Pages
<b>Caractéristiques du fonds</b>	4
<b>Evolution du Passif</b>	5
<b>Compte rendu d'activité</b>	6
<b>Vie du Fonds sur l'exercice</b>	10
<b>Informations spécifiques</b>	11
<b>Informations réglementaires</b>	12
<b>Certification du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels</b>	16
<b>Comptes annuels</b>	22
Bilan Actif	23
Bilan Passif	24
Hors-Bilan	25
Comptes de Résultat	26
<b>Annexes aux comptes annuels</b>	27
Règles et méthodes comptables	28
Evolution de l'actif net	33
Compléments d'information	35
Tableau des résultats au cours des cinq derniers exercices	41
Inventaire	42

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Présentation des acteurs

#### Société de gestion

**CPR Asset Management**  
90, boulevard Pasteur  
75015 Paris

#### Dépositaire

**CACEIS BANK**  
1-3, place Valhubert  
75013 Paris

#### Commissaire aux comptes

**Cabinet MAZARS**  
61, rue Henri Regnault  
92 075 Paris La Défense Cedex

#### Déléataire comptable

**CACEIS FUND ADMINISTRATION**  
1, place Valhubert  
75013 Paris

## Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce FCPE. 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 FCPE et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### Egépargne Actions Monde ISR

Code AMF : (C) 990000098369

Fonds d'Epargne Salariale (FES),

prenant la forme d'un Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) et soumis au droit français

Ce FCPE est géré par CPR Asset Management, société du groupe Amundi

#### Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF (Autorité des Marchés Financiers) : FCPE Actions internationales.

En souscrivant dans Egépargne Actions Monde ISR, vous investissez dans un portefeuille d'actions internationales en cohérence avec les valeurs et les politiques de Développement Durable des groupes EDF et Engie (ex GDF Suez) qui couvrent les domaines suivants : Droits fondamentaux, Gouvernance, Environnement, Social et Sociétal.

L'objectif de gestion consiste à rechercher sur le long terme une performance au moins équivalente à l'indice de référence MSCI World converti en euro, dividendes nets réinvestis.

L'indicateur de référence est disponible sur le site : [www.msci.com](http://www.msci.com).

Le fonds fait l'objet d'une gestion active s'appuyant sur des équipes de gérants et d'analystes et sur un pilotage rigoureux du risque.

La partie actions du portefeuille est composée de deux poches :

- une poche de "sélection positive" des actions, centrée sur des titres respectant le Pacte Mondial des Nations Unies. Les titres sont sélectionnés après une analyse combinant une évaluation financière "classique" et des critères extra-financiers définis par un accord collectif signé en 2007 par EDF et Engie avec l'ensemble des organisations syndicales représentatives.

- une poche thématique qui sera investie dans des actions internationales suivant des thèmes en rapport ou en cohérence avec les métiers, les valeurs ou les objectifs de développement durable d'EDF et Engie.

L'application du filtre pour le respect du Pacte Mondial des Nations Unies et l'intégration des critères socialement responsables spécifiques à EDF et Engie peuvent conduire à des écarts de composition et de performances entre le portefeuille et son indice de référence.

L'exposition en actions est réalisée soit par des investissements en titres vifs, ou par le biais d'OPC investis en actions ou en produits dérivés ayant des sous-jacents actions.

Le fonds peut être exposé jusqu'à 105% de son actif net en actions. Toutefois le gérant peut réduire cette exposition jusqu'à 80% en cas d'anticipation de baisse des marchés.

Le fonds pourra être investi au maximum à 20% en produits monétaires répondant si possible aux critères socialement responsables définis par l'accord collectif signé par EDF et Engie avec l'ensemble des organisations syndicales représentatives.

Des instruments financiers à terme ou des acquisitions et cessions temporaires de titres peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

Egépargne Actions Monde ISR a une durée de placement recommandée de 5 ans. Cette durée de placement recommandée est distincte du délai légal d'indisponibilité des sommes en matière d'épargne salariale.

Egépargne Actions Monde ISR capitalise son résultat net et ses plus-values nettes réalisées.

Vous pouvez obtenir le remboursement de vos parts à chaque valeur liquidative, calculée à fréquence quotidienne selon les conditions précisées dans le règlement.

#### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible,

A risque plus élevé,

rendement potentiellement plus faible ← → rendement potentiellement plus élevé



Le niveau de risque de ce FCPE reflète sa thématique d'investissement sur les actions internationales.

- Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCPE.
- La catégorie de risque associée à ce FCPE n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le capital n'est pas garanti.

Les risques importants pour le FCPE non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : il représente le risque qu'un marché financier, lorsque les volumes d'échanges sont faibles ou en cas de tensions sur ce marché, ne puisse absorber les volumes de ventes (ou d'achats) sans faire baisser (ou monter) significativement le prix des actifs.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- L'utilisation des instruments financiers à terme peut augmenter ou réduire la capacité d'amplification des mouvements de marché de votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre FCPE. Pour en savoir plus sur les risques, veuillez-vous reporter à la rubrique *Profil de Risque* du règlement de ce FCPE.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Evolution du Passif

	Actif net €	Nb de Parts	VL en €
<b>31/12/2014</b>	104 653 016,84	5 057 184,7057	20,69
<b>31/12/2015</b>	143 198 133,52	6 361 154,9633	22,51
<b>30/12/2016</b>	164 685 009,24	6 664 525,2648	24,71
<b>29/12/2017</b>	209 656 818,05	7 922 595,7896	26,46
<b>31/12/2018</b>	252 244 464,71	9 957 181,1684	25,33

### Compte rendu d'activité

Décembre 2018

La conjoncture en 2018 Alors que l'année 2017 avait été marquée par une accélération synchronisée des économies, l'année 2018 a été marquée par l'accélération de l'activité aux Etats-Unis, à contrecourant du reste du monde, où elle ralentissait. Aux Etats-Unis, l'économie américaine a accéléré en 2018 grâce à la réforme fiscale obtenue par le président Trump en décembre 2017, qui s'est traduite par une baisse significative des impôts sur les ménages et sur les sociétés. Les enquêtes de conjoncture réalisées auprès des entreprises et des ménages sont restées jusqu'aux derniers mois très bien orientées et seules les enquêtes centrées sur le secteur manufacturier montrent un vrai ralentissement en fin d'année. En revanche, le marché de l'immobilier a montré des signes d'essoufflement dès le début de 2018, traduisant vraisemblablement les premiers effets des hausses de taux d'intérêt. Le marché de l'emploi est toujours très dynamique avec de fortes créations d'emploi et un taux de chômage à 3,9% de la population, ce qui est proche du plein emploi. Les salaires ont accéléré en fin d'année pour atteindre 3,2%. L'inflation qui avait bénéficié de la hausse du prix du pétrole pendant toute la première partie de l'année s'est repliée en fin de période pour rejoindre l'inflation sous-jacente légèrement au-dessus de 2%. Dans ce contexte, la banque centrale a relevé à quatre reprises son taux directeur en 2018, la fourchette-cible des fonds ayant été portée à 2,25-2,50%. En décembre, les membres du FOMC indiquaient qu'ils projetaient de monter encore deux fois les taux en 2019. Cela va à l'encontre des anticipations de marché, qui se sont retournées en fin d'année et qui anticipent désormais une première baisse de taux. L'impact des premières mesures concrètes de relèvement des droits de douane, les menaces d'une extension de ceux-ci aux secteurs clés (automobiles.), les discussions très difficiles avec la Chine sont autant d'éléments qui ont pesé sur la confiance des marchés dans un premier temps, et qui semblent en fin d'année commencer à affecter l'économie réelle, avec la baisse des enquêtes de conjoncture. Pour finir, la situation de politique intérieure aux Etats-Unis a évolué puisque l'arrivée à la Chambre des Représentants d'une majorité démocrate en novembre a nourri les inquiétudes sur d'éventuels blocages institutionnels. Le « shutdown » partiel décidé par Donald Trump en fin de période en est une illustration inquiétante. En zone euro, après une année 2017 particulièrement faste, la croissance a nettement ralenti, même si, au total elle continue d'être supérieure à son potentiel. L'année devrait se terminer avec un PIB autour de 1,8% en 2018. Le chômage reflue dans tous les pays et atteint 8,1% en moyenne sur la zone à la fin de l'année. Les enquêtes de conjoncture en revanche se sont nettement retournées dans l'ensemble de la zone, touchant en premier lieu le secteur manufacturier en raison des tensions commerciales, mais la situation domestique dans certains pays de la zone (Italie, France) se traduit par un net ralentissement dans les services. Après avoir progressé en début d'année, l'inflation sous-jacente s'est stabilisée autour de 1%. Dans ce contexte, la banque centrale européenne a mis fin en décembre à sa politique d'achats de titres, comme elle l'avait annoncé. En revanche, elle a précisé vouloir maintenir ses taux inchangés, ce qui laisse l'EONIA largement négatif, au moins jusqu'à l'été 2019 : l'accommodation monétaire n'est donc pas terminée. La situation politique s'est en revanche compliquée tout au long de l'année. Cela a commencé avec la difficulté à former un gouvernement en Allemagne. Angela Merkel est sortie affaiblie de la constitution du gouvernement de coalition chrétiens-démocrates/sociaux-démocrates. Ensuite, les inquiétudes se sont focalisées sur l'Italie, avec dans un premier temps la nomination d'un gouvernement de coalition réunissant deux partis plutôt eurosceptiques, la Ligue-5 Etoiles, au mois de mai, puis en septembre la préparation du budget 2019 venant défier les règles budgétaires européennes qui imposent une trajectoire de réduction de la dette italienne. Le gouvernement et la Commission européenne ont finalement trouvé un accord permettant d'éviter la procédure pour déficit excessif. Pour autant, la situation budgétaire italienne devrait rester difficile compte tenu du fort ralentissement conjoncturel en Italie. Le risque politique en Europe s'exprime également sur le dossier du Brexit où les négociations n'ont toujours pas conduit à la signature d'un accord entre le Royaume-Uni et l'Europe. La probabilité d'un « hard brexit » restait forte en fin d'année 2018. Au Japon, la croissance a connu un profil très heurté, pour partie à cause des catastrophes naturelles qui ont touché le pays. Les ménages ne consomment guère, leurs revenus réels continuant à stagner. Pour autant, les enquêtes sont restées sur des niveaux plutôt corrects, malgré les tensions commerciales, et le marché du travail est très tendu. L'inflation est stabilisée autour de 1% en glissement annuel, encore éloignée de l'objectif de 2% de la banque centrale. Ceci devrait conduire cette dernière à poursuivre encore longtemps sa politique « d'assouplissement qualitatif et quantitatif avec ciblage de la courbe des taux », cette dernière adoptant à son tour une « forward guidance » très explicite. Shinzo Abe, reconduit à la tête de son parti, devrait continuer la mise en œuvre de sa politique de renforcement du potentiel de croissance, après un passage à vide au printemps en raison de divers scandales.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

En Chine, la croissance a ralenti tout au long de l'année et les derniers indicateurs d'activité sont des plus mitigés, avec notamment un très net affaiblissement du secteur manufacturier en fin d'année. La politique de désendettement des entreprises et des collectivités locales s'est répercutée sur l'activité réelle via la baisse de l'investissement tout au long de l'année. Les autorités ont réagi en assouplissant les contraintes monétaires et en relançant une politique budgétaire expansionniste. Le pouvoir de Xi Jinping est sorti renforcé du XIXe congrès du Parti communiste et de l'Assemblée nationale populaire en mars, avec l'abolition de la limitation à deux mandats présidentiels ; cela se traduit par un contrôle accru du parti sur l'économie. Après la dépréciation du yuan en début d'été, les autorités semblent vouloir contrer les spéculations baissières sur la devise, mais les derniers mouvements de la devise ont montré que cette dernière était un instrument aux mains des autorités pour répondre aux sanctions américaines. L'heure est maintenant à la négociation commerciale entre les deux chefs d'Etat. Le reste du monde émergent a été largement pénalisé par les tensions commerciales qui ont affecté en premier lieu les pays et les secteurs les plus exposés au commerce global. Ce mouvement s'est poursuivi à la faveur de la nette appréciation du dollar et des taux américains pendant le 1er semestre de l'année. Des situations particulières, en Argentine ou en Turquie ont contribué à alimenter un climat de défiance sur les actifs émergents alors même que les fondamentaux en général n'étaient pas tant dégradés. L'arrivée au pouvoir du nouveau gouvernement au Brésil a permis un rebond de ce marché. Le pétrole a également suivi un profil très heurté sur l'année 2018, avec une première phase d'appréciation jusqu'à un plus haut de 85\$ en octobre pour finalement s'effondrer derrière, contrairement aux anticipations, suite à la réintroduction des sanctions américaines visant les exportations iraniennes. Sur l'année 2018, Egepargne Actions Monde ISR baisse de 4,27% en retrait de son benchmark, le MSCI World dividende net réinvesti en baisse de 4,11%. Le MSCI World a perdu 3,9% en euros. Si elle a été générale, la baisse a varié en intensité. Les marchés émergents et l'Europe ont perdu 10% en euros, le Japon un peu plus de 5%, les Etats-Unis sont juste à l'équilibre. En Europe, le marché allemand a abandonné -18,3%, le marché français seulement -8%, l'Italie et l'Espagne s'inscrivant entre ces extrêmes. Les performances des secteurs se sont écartées. Les valeurs défensives ont globalement beaucoup mieux tiré leur épingle du jeu, les services aux collectivités et la santé finissant même dans le vert. A l'autre extrémité du spectre, les matériaux et les financières ont décroché de plus de 10%, les industrielles, les pétrolières et la technologie suivant de près. Avec la baisse des cours, toutes les régions ont vu leurs multiples de capitalisation se contracter. Le PE 12 mois glissant, ratio cours sur bénéfices de l'indice monde, le MSCI World est ainsi passé de 17 à fin décembre 2017 à 14x aujourd'hui. Dans le même temps, les 11% de croissance globale des bénéficiaires 2018 attendus en janvier de l'année dernière sont passés à 16% aujourd'hui. Le fonds est resté exposé à près de 100% tout au long de l'année sauf en fin d'année, l'exposition moyenne du mois de décembre étant de 95%. L'allocation géographique a en moyenne favorisé les zones américaines et euro au détriment du Japon et de l'Asie. Au final l'allocation a été négative. En termes sectoriels, le poids investi sur la technologie a bien contribué. La souspondération sur les services aux collectivités et la consommation de base a été en revanche défavorable. L'effet du filtre ESG a été positif avec une performance des titres exclus, inférieure à la performance des titres conservés dans l'univers de gestion. L'exclusion des titres Facebook, Philip Morris et Schlumberger a été favorable. Titre par titre, les plus gros contributeurs positifs à la performance relative ont été Merck (+47%), Eli Lilly (+46%) et Mastercard (+32%). A l'inverse, parmi les moins bons contributeurs on trouve Mohawk (-55%), Commerzbank (-54%) et Unum (-41%).

Sur la période sous revue du portefeuille EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR, la performance est de -4,27%. Celle du benchmark est de -4,11% avec un tracking error de 1,37%.

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.*

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Principaux mouvements dans le portefeuille au cours de l'exercice

Titres	Mouvements ("Devise de comptabilité")	
	Acquisitions	Cessions
AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC	81 923 079,03	76 961 579,76
UBS ETF MSCI EMERG. MAR. SRI	1 935 320,00	3 904 652,41
AMAZON.COM INC	3 756 868,58	0,00
UNION PACIFIC CORP	1 523 956,98	1 118 562,85
BANK OF AMERICA CORP	2 542 702,69	0,00
WELLS FARGO & CO	2 332 826,88	0,00
ALPHABET-C-	2 094 106,06	0,00
ALPHABET- A	2 038 125,74	0,00
ANADARKO PETROLEUM CORP	603 693,18	1 207 670,19
PHILLIPS 66	615 823,05	1 193 907,54

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### **Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - Règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### **Vie du Fonds sur l'exercice**

Changements intervenus au cours de la période :

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018, la périodicité de calcul de la valeur liquidative est quotidienne (*en lieu et place d'hebdomadaire – le vendredi -*)

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Informations spécifiques

#### Détention en OPC

La documentation juridique d'OPC prévoit qu'il peut investir jusqu'à 100% maximum de son actif en part d'OPC et/ou fonds d'investissement dans le respect des contraintes de l'OPC.

#### Fonds et instruments du groupe

Afin de prendre connaissance de l'information sur les instruments financiers détenus en portefeuille qui sont émis par la société de gestion ou par les entités de son Groupe, veuillez-vous reporter aux rubriques du bilan :

3. Compléments d'information,

3.9.3. Instruments financiers du Groupe détenus en portefeuille dans les comptes annuels de l'exercice clos.

#### Gestion de la liquidité

Conformément à la réglementation européenne, la société de gestion conduit régulièrement des tests de résistance, dans des conditions normales et exceptionnelles de liquidité, qui lui permettent d'évaluer le risque de liquidité du fonds. Ces tests de résistance se caractérisent par des scénarios de manque de liquidité des actifs ou des demandes atypiques de rachat de parts.

#### Gestion des risques

La société de gestion a établi une politique de risque et un dispositif opérationnel de suivi et d'encadrement veillant à s'assurer que le profil de risque de l'OPC est conforme à celui décrit aux investisseurs. En particulier, sa fonction permanente de gestion des risques veille au respect des limites encadrant les risques de marché, de crédit, de liquidité ou opérationnels. Les systèmes et procédures de suivi font l'objet d'une adaptation à chaque stratégie de gestion pour conserver toute la pertinence du dispositif.

#### Calcul du risque global

- Méthode du calcul de l'engagement

Les contrats à terme fermes sont portés pour leur valeur de marché, en engagement hors bilan, au cours de compensation. Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent. Les contrats d'échange de taux réalisés de gré à gré sont évalués sur la base du montant nominal, plus ou moins, la différence d'estimation correspondante.

- Méthode de calcul du risque global : L'OPC utilise la méthode du calcul de l'engagement pour calculer le risque global de l'OPC sur les contrats financiers.

- Effet de Levier – Fonds pour lesquels la méthode de calcul en risque est appliquée  
Niveau de levier indicatif : 2,84%.

- Effet de Levier :

Le % d'effet de levier pour ce FIA calculé selon la méthode brute est de 102,71%.

Le % d'effet de levier pour ce FIA calculé selon la méthode d'engagement est de 101,51%.

N.B : Un taux de 100% d'effet de levier correspond à un portefeuille sans effet de levier.

- Droit de rachat du collatéral : 100%.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Informations réglementaires

#### Droit de vote

Les informations et documents relatifs à la politique de vote et à l'exercice des droits de vote en Assemblée Générale des OPC de CPR Asset Management sont adressés aux actionnaires ou porteurs de parts sur simple demande écrite à l'adresse postale de la société de gestion : CPR Asset Management – 90, boulevard Pasteur – CS 61595 – 75730 Paris Cedex 15. Site internet : [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com) Télécopie : 01-53-15-70-70.

#### Description succincte de la procédure de choix des intermédiaires

Le comité courtiers et contreparties de CPR AM est l'instance qui valide formellement la liste des intermédiaires, contreparties et brokers de recherche sélectionnés par la société de gestion. Le comité courtiers et contreparties se réunit plusieurs fois par an. Présidé par la Direction Générale de CPR AM, il rassemble le Directeur des Investissements, les Directeurs de Gestion, les représentants de la table de négociation Amundi Intermédiation, le Responsable du Service Juridique, le Responsable du Contrôle des Risques et le Responsable de la Conformité.

Le comité courtiers et contreparties a pour objet :

- d'arrêter la liste des courtiers/intermédiaires financiers ;
- de suivre les volumes (courtages sur les actions et montant net pour les autres produits) affectés à chaque courtier ;
- de se prononcer sur la qualité des prestations des courtiers.

L'appréciation des brokers et contreparties en vue de définir ceux figurant sur la liste autorisée et les volumes maximum admis pour chacun d'entre eux, fait intervenir plusieurs équipes qui se prononcent au regard de différents critères :

- Risque de contrepartie ;
- Qualité de l'exécution des ordres ;
- Evaluation des prestations d'aide à la décision d'investissement.

#### Rapport relatif à la politique de sélection et d'évaluation des intermédiaires

Conformément à l'article 314–75-V du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, CPR Asset Management tient à la disposition des porteurs le rapport relatif à sa politique de sélection et d'évaluation des intermédiaires qui lui fournissent des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres et décrivant la politique arrêtée en la matière. Ce rapport fait l'objet d'un document publié sur le site de CPR Asset Management : [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).

#### Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation facturés aux OPC de CPR AM

Conformément à l'article 314-82 du règlement générale de l'Autorité des Marchés Financiers, le compte rendu relatif aux frais d'intermédiation précisant les conditions dans lesquelles CPR Asset Management a eu recours pour l'exercice clos à des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres fait l'objet d'un document publié sur le site de CPR Asset Management : [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).

#### Respect par l'OPC de critères relatifs aux objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG)

CPR Asset Management produit une analyse ESG qui se traduit par la notation ESG de près de 6 000 entreprises dans le monde, selon une échelle qui va de A (pour les émetteurs aux meilleurs pratiques ESG) à G (pour les moins bonnes). Cette analyse est complétée par une politique d'engagement active auprès des émetteurs, en particulier sur les enjeux importants en matière de développement durable propres à leurs secteurs.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

CPR Asset Management applique une politique d'exclusion ciblée qui se fonde sur des textes à portée universelle comme le Pacte Mondial de l'ONU, les conventions relatives aux droits de l'homme, à l'organisation internationale du travail et à l'environnement. CPR Asset Management exclut ainsi de toutes ses gestions actives\* les entreprises aux comportements non conformes à ses convictions ESG ou aux conventions internationales et à leur traduction en droits nationaux :

- mines antipersonnel,
- bombes à sous-munitions,
- armes chimiques,
- armes biologiques,
- armes à uranium appauvri.

Ces émetteurs sont notés G sur l'échelle de CPR Asset Management.

CPR Asset Management a également décidé d'exclure ou sous-pondérer dans sa gestion\* certaines activités dont les très fortes externalités négatives les exposent à des pressions croissantes de la société et des contraintes réglementaires ou fiscales croissantes. A fin 2018, deux secteurs sont concernés :

- charbon : exclusion des entreprises réalisant plus de 25% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon, ou produisant plus de 100 millions de tonnes de charbon par an,
- tabac : les entreprises qui réalisent plus de 10% de leur chiffre d'affaires dans le secteur du tabac ne peuvent avoir une note ESG supérieure à E (fournisseurs, fabricants et distributeurs).

Des informations complémentaires sur les modalités de prise en compte des critères ESG par CPR Asset Management sont disponibles sur son site Internet : [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).

\* *Gestion active* : hors OPC indiciels et ETF contraints par leur indice de référence

### Politique de Rémunérations

#### 1. Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en place au sein de CPR Asset Management (« CPR AM ») est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V »). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 1er février 2018, celui-ci a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2017 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V. La politique applicable au titre de l'exercice 2017 a été revue lors du Comité des Rémunérations du 1er février 2018 et reconduite en 2018.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2018, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

#### 1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

Sur l'exercice 2018, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variable différées et non différées) versées par CPR AM à l'ensemble de son personnel (soit 108 personnes bénéficiaires au 31 décembre 2018) s'est élevé à 12 768 859 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par CPR AM sur l'exercice : 8 927 160 euros, soit 70% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par CPR AM sur l'exercice : 3 841 699 euros, 30 % du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucun « *carried interest* » n'a été versé pour l'exercice.

Du fait du nombre réduit de « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (3 personnes au 31 décembre 2018) et de « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (6 personnes au 31 décembre 2018), le montant total des rémunérations (fixes et bonus variables différés et non différés) versées à ces catégories de personnel n'est pas publié.

### **1.2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt**

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères financiers que non financiers, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

#### 1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

##### *Critères financiers usuels :*

- Performances brute et nette du fonds géré sur 1, 3 ans ;
- Ratio d'information et ratio de Sharpe sur 1, 3 et 5 ans ;
- Performance fees générées pendant l'exercice si pertinent ;
- Classements concurrentiels ;
- Contribution à la collecte nette réalisée sur l'exercice.

##### *Critères non-financiers usuels :*

- Respect des règles internes en matière de prévention et de gestion des risques (Risques/Conformité) ;
- Innovation / développement produit ;
- Transversalité, partage des best practices et collaboration ;
- Contribution à l'engagement commercial ;
- Qualité du management.

#### 2. Fonctions commerciales

##### *Critères financiers usuels :*

- Collecte nette ;
- Recettes ;
- Collecte brute; développement et fidélisation de la clientèle; gamme de produits ;

##### *Critères non-financiers usuels :*

- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et du client ;
- Satisfaction client et qualité de la relation commerciale ;
- Qualité du management ;

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

- Sécurisation/développement du fonds de commerce ;
- Transversalité et partage des best practices ;
- Esprit d'entreprise.

### 3. Fonctions de support et de contrôle

En ce qui concerne les fonctions de contrôle, l'évaluation de la performance et les attributions de rémunération variable sont indépendantes de la performance des secteurs d'activités qu'elles contrôlent.

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

- Principalement des critères liés à l'atteinte d'objectifs qui leur sont propres (maîtrise des risques, qualité des contrôles, réalisation de projets, amélioration des outils et systèmes etc.)
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ils tournent essentiellement autour de la gestion et l'optimisation des charges.

Les critères de performance ci-dessus énoncés, et notamment ceux appliqués au Personnel Identifié en charge de la gestion, s'inscrivent plus largement dans le respect de la réglementation applicable aux fonds gérés ainsi que de la politique d'investissement du comité d'investissement du gestionnaire.

En outre, le Groupe Amundi a mis en place, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner les rémunérations sur la performance et les risques à long terme, et à limiter les risques de conflits d'intérêts.

A ce titre, notamment,

- La mise en place d'un barème de différé, conforme aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- La partie différée du bonus des collaborateurs du Personnel Identifié est versée en instruments indexés à 100% sur la performance d'un panier de fonds représentatif.
- L'acquisition définitive de la partie différée est liée à la situation financière d'Amundi, à la continuité d'emploi du collaborateur dans le groupe ainsi qu'à sa gestion saine et maîtrisée des risques sur toute la période d'acquisition.

**Certification du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**MAZARS**

**FCPE  
EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR**

Rapport du Commissaire aux comptes sur les  
comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

## Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux porteurs de parts du FCPE EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif constitué sous forme de fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCPE à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 30 décembre 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes au regard du plan comptable des organismes de placement à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée-ci avant. Nous n'exprimons donc pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCPE ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la société de gestion.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un

niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCPE.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCPE à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

**FCPE  
EGEPARGNE  
ACTIONS MONDE ISR**

*Exercice clos le 31  
décembre 2018*

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

*Fait à Courbevoie, le 22 mai 2019*

**Le commissaire aux comptes**

**Mazars :**

**Pierre Masiéri**



# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Comptes annuels

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Bilan Actif

Bilan Actif au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>		
<b>DÉPÔTS</b>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>251 363 874,28</b>	<b>208 856 258,40</b>
<b>Instrument financiers de l'entreprise ou des entreprises liées</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>240 444 766,09</b>	<b>200 511 444,65</b>
Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé	240 444 766,09	200 511 444,65
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		
Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Titres de créances</b>		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Organismes de placement collectif</b>	<b>10 785 379,55</b>	<b>7 995 846,15</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	10 785 379,55	7 995 846,15
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Opérations temporaires sur titres</b>		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
<b>Instrument financiers à terme</b>	<b>133 728,64</b>	<b>348 967,60</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	133 728,64	348 967,60
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
<b>CRÉANCES</b>	<b>1 013 882,56</b>	<b>22 663 910,72</b>
Opérations de change à terme de devises		21 038 387,67
Autres	1 013 882,56	1 625 523,05
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>2 239 259,62</b>	<b>89 141,99</b>
Liquidités	2 239 259,62	89 141,99
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>254 617 016,46</b>	<b>231 609 311,11</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Bilan Passif

Bilan Passif au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	244 735 152,22	196 036 796,72
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)		
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	<b>1 663 858,22</b>	<b>9 430 500,79</b>
Résultat de l'exercice (a, b)	5 845 454,27	4 189 520,54
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>	<b>252 244 464,71</b>	<b>209 656 818,05</b>
Montant représentatif de l'actif net		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>133 728,64</b>	<b>348 967,60</b>
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	<b>133 728,64</b>	<b>348 967,60</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	133 728,64	348 967,60
Autres opérations		
<b>DETTES</b>	<b>2 120 116,08</b>	<b>21 176 858,63</b>
Opérations de change à terme de devises		21 076 579,84
Autres	2 120 116,08	100 278,79
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>118 707,03</b>	<b>426 666,83</b>
Concours bancaires courants	118 707,03	426 666,83
Emprunts		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>254 617 016,46</b>	<b>231 609 311,11</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Hors-Bilan

Hors-bilan au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>OPÉRATIONS DE COUVERTURE</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EUR XEUR FESX D 0319	2 974 000,00	
OSE TSE TOPIX I 0319	1 190 792,27	
XEUR FESX DJ 0318		13 972 000,00
Z UKX - LOND 0319	2 967 634,12	
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
<b>AUTRES OPÉRATIONS</b>		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EUR DJES BANKS 0318		1 630 000,00
OSE TSE TOPIX I 0318		8 059 430,72
SP 500 MINI 0318		8 914 057,30
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Compte de Résultat

Compte de résultat au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	4 487,63	562,26
Produits sur actions et valeurs assimilées	5 063 245,03	3 940 476,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Crédits d'impôt		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-30,41	
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers	20 247,17	
<b>TOTAL (1)</b>	<b>5 087 949,42</b>	<b>3 941 038,26</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	192,44	
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	1 137,74	2 644,97
Autres charges financières		
<b>TOTAL (2)</b>	<b>1 330,18</b>	<b>2 644,97</b>
<b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>	<b>5 086 619,24</b>	<b>3 938 393,29</b>
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	537 719,88	410 699,13
Frais de gestion pris en charge par l'entreprise (5)	537 719,88	445 614,01
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4 + 5)</b>	<b>5 086 619,24</b>	<b>3 973 308,17</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (6)	758 835,03	216 212,37
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (7)		
<b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6 - 7)</b>	<b>5 845 454,27</b>	<b>4 189 520,54</b>

**Annexes aux comptes annuels**

### Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement ANC 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en EURO.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

#### Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

#### **Dépôts :**

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

#### **Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :**

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

#### **Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :**

Conformément à l'instruction n°2011-21 du 21 décembre 2011 de l'Autorité des Marchés Financiers, les titres de capital ou donnant accès au capital de l'entreprise, les obligations et les titres de créances négociables non admis aux négociations sur un marché réglementé sont évalués suivant la méthode de valorisation déterminée par un expert indépendant.

Toutefois, les obligations émises par l'entreprise non admises aux négociations sur un marché réglementé peuvent être évaluées à leur valeur nominale augmentée du coupon couru si le contrat d'émission comporte l'engagement par la société émettrice de racheter des titres à leur valeur nominale augmentée du coupon couru, à première demande du souscripteur.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### **Titres de créances négociables :**

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;

TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France.

### **OPC détenus :**

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

### **Opérations temporaires sur titres :**

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Les garanties reçues ou données sous forme d'espèces dans le cadre des opérations temporaires sur titres (prêts / emprunts de titres, pensions livrées) sont inscrites à l'actif dans la rubrique « liquidités ».

### **Instruments financiers à terme :**

#### **Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

#### **Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

#### **Les swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par la société de gestion.

### **Engagements Hors Bilan :**

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

### **Frais de gestion**

Les frais de gestion recouvrent l'ensemble tous les frais facturés directement au FCPE, y compris les frais de gestion externes à la société de gestion (CAC, dépositaire, distribution, avocats), à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Les frais de gestion indirects recouvrent les commissions et frais de gestion indirects supportés par le FCPE (ces frais sont présents lorsque le FCPE investit plus de 20% de son actif en parts et/ou actions d'OPC).

A ces frais de gestion, peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCPE a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au FCPE ;
- des commissions de mouvement facturées au FCPE
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

N°	Frais facturés au FCPE*	Assiette	Taux maximum annuel / barème	Prise en charge FCPE/Entreprise
1	Frais de gestion(i) Frais de gestion externes à la société de gestion(i) : - dépositaire - commissaire aux comptes - frais de gestion administrative et comptable - distribution - avocats...	Actif net	0,28% TTC	A la charge de l'Entreprise
2	Frais indirects maximum(i) (commissions et frais de gestion)	Actif net	non significatifs	A la charge du FCPE
3	Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	N/A	
4	Commission de surperformance	Actif net	N/A	

\* Les coûts juridiques exceptionnels liés au recouvrement des créances du FCPE peuvent s'ajouter aux frais facturés à ce dernier et affichés ci-dessus.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

(i) Le cumul :

-des frais de gestion directs [frais de gestion et frais de gestion externes figurant au 1) – à l'exclusion des honoraires du cabinet AON Hewitt - du tableau ci-dessus] et des frais de gestion indirects [tels que figurant au 2) du tableau ci-dessus] sont plafonnés sur une base dégressive, selon le barème suivant, applicable par tranches marginales d'encours :

- de 0 à 50.000.000€ : 0,28% TTC
- de 50.000.001€ à 100.000.000€ : 0,24% TTC
- de 100.000.0001€ à 500.000.000€ : 0,20% TTC
- Au-delà de 500.00.000€ : 0,15% TTC

Les frais de fonctionnement et commissions sont calculés et provisionnés lors de chaque valeur liquidative et sont perçus trimestriellement.

Les frais de transaction :

Les courtages, commissions et frais afférents aux ventes de titres compris dans le portefeuille collectif ainsi qu'aux acquisitions de titres effectuées au moyen de sommes provenant, soit de la vente ou du remboursement de titres, soit des revenus des avoirs compris dans le FCPE, sont prélevés sur les avoirs et viennent en déduction des liquidités du fonds.

Les frais de tenue de compte conservation :

Ils sont à la charge de l'Entreprise dans les conditions du plan d'épargne concerné.

Le montant des honoraires du commissaire aux comptes est de 2 640 € TTC et sont à la charge de la société de gestion.

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période considérée.

### **Affectation des sommes distribuables**

#### ***Définition des sommes distribuables :***

Les sommes distribuables sont constituées par :

#### ***Le résultat :***

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

#### ***Les Plus et Moins-values :***

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

**Modalités d'affectation des sommes distribuables :**

<b>Sommes Distribuables</b>	<b>Parts C</b>
Affectation du résultat net	Capitalisation
Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Capitalisation

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Evolution de l'Actif Net

Evolution de l'actif net au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE</b>	<b>209 656 818,05</b>	<b>164 685 009,24</b>
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC) *	107 888 389,02	66 084 430,04
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC) *	-51 427 755,36	-34 035 564,08
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	6 778 336,34	10 635 106,71
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 313 902,86	-2 278 428,66
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	5 696 863,13	2 181 780,09
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-8 280 201,83	-1 402 697,00
Frais de transactions	-54 327,59	-138 297,27
Différences de change	6 057 555,36	-14 942 253,16
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-26 551 482,55	14 858 530,13
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	6 957 767,50	33 509 250,05
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-33 509 250,05	-18 650 719,92
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-292 446,24	35 893,84
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	271,36	292 717,60
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-292 717,60	-256 823,76
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat		
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	5 086 619,24	3 973 308,17
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments		
<b>ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE</b>	<b>252 244 464,71</b>	<b>209 656 818,05</b>

\* La ventilation par nature des souscriptions et des rachats est donnée dans la rubrique « souscriptions et rachats » du présent rapport.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Souscriptions Rachats

Souscriptions rachats au 31/12/2018

Portefeuille : 340061 EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)</b>	<b>107 888 389,02</b>	<b>66 084 430,04</b>
Versements de la réserve spéciale de participation	1 804 795,25	3 238 419,91
Intérêts de retard versés par l'entreprise (participation)		
Versement de l'intéressement	7 816 394,00	14 572 465,97
Intérêts de retard versés par l'entreprise (Intéressement)		
Versements volontaires	13 340 015,55	10 871 208,72
Abondements de l'entreprise	5 418 357,90	10 546 371,13
Transferts ou arbitrages provenant d'un autre fonds ou d'un compte courant bloqué	79 508 826,32	26 855 964,31
Transferts provenant d'un CET		
Transferts provenant de jours de congés non pris		
Distribution des dividendes		
<i>Droits d'entrée à la charge de l'entreprise</i>		
<b>Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)</b>	<b>51 427 755,36</b>	<b>34 035 564,08</b>
Rachats	16 743 920,26	14 808 645,53
Transferts à destination d'un autre OPC	34 683 835,10	19 226 918,55

Ces données étant non issues de la comptabilité mais fournies par le teneur de compte, elles n'ont pas été auditées par le Commissaire aux comptes.

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE D'INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
<b>ACTIF</b>		
INSTRUMENTS FINANCIERS DE L'ENTREPRISE OU DES ENTREPRISES LIEES		
TOTAL INSTRUMENTS FINANCIERS DE L'ENTREPRISE OU DES ENTREPRISES LIEES		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES		
<b>PASSIF</b>		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
<b>HORS-BILAN</b>		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Actions	7 132 426,39	2,83
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	7 132 426,39	2,83
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS		

### VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
<b>Actif</b>								
Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							2 239 259,62	0,89
<b>Passif</b>								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							118 707,03	0,05
<b>Hors-bilan</b>								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
<b>Actif</b>										
Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	2 239 259,62	0,89								
<b>Passif</b>										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	118 707,03	0,05								
<b>Hors-bilan</b>										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

### VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (Hors euro)

	Devise 1 USD	%	Devise 2 JPY	%	Devise 3 CAD	%	Devise N AUTRE(S)	%
<b>Actif</b>								
Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées	155 796 102,01	61,76	20 525 299,94	8,14	7 831 726,52	3,10	18 847 958,28	7,47
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC								
Opérations temporaires sur titres								
Créances	450 042,80	0,18	79 876,88	0,03	26 916,47	0,01	215 488,29	0,09
Comptes financiers					630,90		71 335,62	0,03
<b>Passif</b>								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers	56 087,25	0,02	62 619,78	0,02				
<b>Hors-bilan</b>								
Opérations de couverture			1 190 792,27	0,47			2 967 634,12	1,18
Autres opérations								

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### VENTILATION PAR NATURE DES POSTES CRÉANCES ET DETTES

	Nature de débit/crédit	31/12/2018
Créances	Ventes à règlement différé	76 162,37
	Dépôts de garantie en espèces	687 377,30
	Coupons et dividendes en espèces	250 342,89
<b>Total des créances</b>		<b>1 013 882,56</b>
Dettes	Achats à règlement différé	- 75 953,92
	Rachats à payer	- 2 043 589,99
	Autres dettes	- 572,17
<b>Total des dettes</b>		<b>- 2 120 116,08</b>
<b>Total dettes et créances</b>		<b>- 1 106 233,52</b>

### CAPITAUX PROPRES

#### Nombre de titres émis ou rachetés

	En parts	En montant
Parts souscrites durant l'exercice	3 963 724,0382	107 888 389,02
Parts rachetées durant l'exercice	-1 929 138,6594	-51 427 755,36
Nombre de parts en circulation à la fin de l'exercice	9 957 181,1684	

### COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET/OU RACHAT

	En montant
Total des commissions acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### FRAIS DE GESTION À LA CHARGE DU FONDS

	31/12/2018
Pourcentage de frais de gestion fixes	
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	
Commission de performance (frais variables)	
Rétrocessions des frais de gestion	

### ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

	31/12/2018
Garanties reçues par l'OPC	
- dont garanties de capital	
Autres engagements reçus	
Autres engagements donnés	

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### AUTRES INFORMATIONS

#### Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2018
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

#### Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	31/12/2018
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	

#### Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code Isin	Libellés	31/12/2018
Actions			282 900,00
	FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	282 900,00
Obligations			
TCN			
OPC			10 785 379,55
	FR0007435920	AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC	10 785 379,55
Instruments financiers à terme			
<b>Total des titres du groupe</b>			<b>11 068 279,55</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### TABLEAU D'AFFECTATION DE LA QUOTE-PART DES SOMMES DISTRIBUABLES AFFÉRENTE AU RÉSULTAT

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Report à nouveau		
Résultat	5 845 454,27	4 189 520,54
<b>Total</b>	<b>5 845 454,27</b>	<b>4 189 520,54</b>

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	5 845 454,27	4 189 520,54
<b>Total</b>	<b>5 845 454,27</b>	<b>4 189 520,54</b>

### TABLEAU D'AFFECTATION DE LA QUOTE-PART DES SOMMES DISTRIBUABLES AFFÉRENTE AUX PLUS ET MOINS-VALUES NETTES

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Sommes restant à affecter</b>		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées		
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 663 858,22	9 430 500,79
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
<b>Total</b>	<b>1 663 858,22</b>	<b>9 430 500,79</b>

	31/12/2018	29/12/2017
<b>Affectation</b>		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	1 663 858,22	9 430 500,79
<b>Total</b>	<b>1 663 858,22</b>	<b>9 430 500,79</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2014	31/12/2015	30/12/2016	29/12/2017	31/12/2018
Actif net en EUR	104 653 016,84	143 198 133,52	164 685 009,24	209 656 818,05	252 244 464,71
Nombre de titres	5 057 184,7057	6 361 154,9633	6 664 525,2648	7 922 595,7896	9 957 181,1684
Valeur liquidative unitaire en EUR	20,69	22,51	24,71	26,46	25,33
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes en EUR	1,55	0,53	0,06	1,19	0,16
Capitalisation unitaire en EUR sur résultat	0,42	0,45	0,47	0,52	0,58

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	2 000	364 800,00	0,14
ALLIANZ SE	EUR	6 000	1 050 840,00	0,42
BASF SE	EUR	10 058	607 503,20	0,24
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	8 000	565 600,00	0,22
COMMERZBANK AG	EUR	50 000	289 150,00	0,11
DAIMLER AG	EUR	12 000	550 920,00	0,22
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 500	577 225,00	0,23
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	5 000	119 550,00	0,05
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	40 000	592 800,00	0,24
FRAPORT AG	EUR	5 000	312 300,00	0,12
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	6 247	333 464,86	0,13
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	5 000	477 000,00	0,19
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	29 670	515 219,55	0,20
MERCK KGA	EUR	4 000	359 920,00	0,14
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	EUR	20 000	267 900,00	0,11
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	2 500	476 375,00	0,19
SAP SE	EUR	15 000	1 303 950,00	0,52
SIEMENS AG-REG	EUR	15 000	1 460 700,00	0,58
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>10 225 217,61</b>	<b>4,05</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
AMCOR LIMITED AUD1	AUD	6 000	48 959,23	0,02
AMP LIMITED	AUD	36 223	54 653,50	0,02
ASX LIMITED	AUD	3 000	110 740,24	0,04
AUST & NZ BANK GRP	AUD	10 000	150 634,31	0,06
BRAMBLES LTD	AUD	10 000	62 507,70	0,02
COLES GROUP LTD	AUD	10 000	72 299,54	0,03
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	10 000	445 806,13	0,19
CSL LTD	AUD	2 000	228 057,64	0,09
GOODMAN GRP UNIT	AUD	20 000	130 927,45	0,05
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	AUD	29 281	126 226,75	0,05
MACQUARIE GROUP	AUD	2 417	161 723,77	0,06
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	10 000	148 232,54	0,06
ORICA LTD	AUD	10 000	106 232,29	0,04
SCENTRE GROUP	AUD	30 000	72 053,21	0,03
SUNCORP METWAY LTD	AUD	10 000	77 780,51	0,03
TELSTRA CORP LIMITED	AUD	43 454	76 267,95	0,03
TRANSURBAN GROUP	AUD	12 000	86 094,35	0,03
WESFARMERS LTD	AUD	10 000	198 423,45	0,08
WESTPAC BKG CORP	AUD	20 000	308 412,37	0,13
WOODSIDE PETROLEUM Ltd	AUD	7 128	137 485,50	0,05

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WOOLWORTHS	AUD	10 939	198 192,75	0,08
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>3 001 711,18</b>	<b>1,19</b>
<b>AUTRICHE</b>				
OMV AG	EUR	10 000	382 500,00	0,15
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>382 500,00</b>	<b>0,15</b>
<b>CANADA</b>				
BANK OF MONTREAL	CAD	11 200	639 805,29	0,25
BK OF NOVA SCOTIA COM NPV	CAD	17 033	742 391,37	0,29
CANADIAN IMP BANK COM NPV	CAD	9 629	627 090,71	0,25
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	14 973	969 653,51	0,39
CANADIAN TIRE CL A	CAD	4 000	365 695,25	0,14
ENBRIDGE	CAD	24 987	678 728,41	0,27
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	15 000	538 493,56	0,21
PEMBINA PIPELINE	CAD	20 000	518 926,54	0,21
ROYAL BK OF CANADA	CAD	15 474	926 081,19	0,37
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TR	CAD	20 000	394 927,30	0,16
TORONTO DOMINIUM BANK	CAD	20 500	891 007,49	0,35
TRANSCANADA CORP	CAD	17 260	538 925,90	0,21
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>7 831 726,52</b>	<b>3,10</b>
<b>DANEMARK</b>				
AP MOELLER MAERSK S.B	DKK	200	219 338,15	0,09
DANSKE BANK AS	DKK	10 000	172 731,48	0,07
NOVO NORDISK AS	DKK	20 000	798 397,31	0,31
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>1 190 466,94</b>	<b>0,47</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11 167	679 400,28	0,27
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	60 000	278 130,00	0,11
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	200 000	794 600,00	0,31
IBERDROLA S.A.	EUR	50 000	350 900,00	0,14
INDITEX	EUR	20 442	456 878,70	0,18
NATURGY ENERGY GROUP SDG-E	EUR	17 891	398 253,66	0,16
REPSOL	EUR	21 204	298 552,32	0,12
TELEFONICA	EUR	100 000	733 900,00	0,29
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>3 990 614,96</b>	<b>1,58</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	30 008	1 898 682,27	0,75
ABBVIE	USD	17 134	1 381 781,45	0,55
ACTIVISION BLIZZARD	USD	10 000	407 383,11	0,16
ADOBE INC	USD	5 901	1 167 862,70	0,46
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	10 000	590 123,78	0,23
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	4 000	560 031,49	0,22
ALPHABET- A	USD	2 000	1 828 211,52	0,72
ALPHABET-C-	USD	2 200	1 993 038,53	0,79

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMAZON.COM INC	USD	2 500	3 284 717,67	1,31
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	10 000	653 807,46	0,26
AMERICAN EXPRESS CO COM	USD	12 168	1 014 612,05	0,40
AMERICAN TOWER CORP	USD	7 520	1 040 623,54	0,41
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	14 959	1 187 795,50	0,47
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4 153	379 170,37	0,15
AMGEN	USD	8 600	1 464 516,47	0,58
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	10 000	383 501,73	0,15
ANALOG DEVICES INC	USD	8 100	608 164,28	0,24
ANTHEM	USD	5 100	1 171 686,13	0,46
APPLE INC / EX - APPLE SHS	USD	37 000	5 105 524,21	2,03
APPLIED MATERIALS INC	USD	15 000	429 602,41	0,17
AT AND T INC	USD	77 529	1 935 596,96	0,77
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	7 861	901 661,48	0,36
AUTOZONE INC	USD	972	712 825,51	0,28
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	4 500	685 146,31	0,27
BANK OF AMERICA CORP	USD	100 000	2 155 447,67	0,85
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	20 002	823 596,33	0,33
BECTON DICKINSON	USD	5 979	1 178 487,76	0,47
BERKSHIRE HATHAWAY CL.B	USD	8 000	1 428 893,85	0,57
BIOGEN IDEC INC	USD	2 467	649 407,02	0,26
BLACKROCK CL.A	USD	1 741	598 258,86	0,24
BOEING CO COM	USD	5 950	1 678 585,49	0,67
BOSTON PROPERTIES INC	USD	4 613	454 177,62	0,18
BRISTOL-MYERS SQUIB	USD	15 209	691 566,13	0,27
CAMPBELL SOUP CO CAP	USD	15 000	432 882,82	0,17
CATERPILLAR INC	USD	10 900	1 211 619,65	0,48
CELGENE	USD	8 930	500 654,94	0,20
CHEVRONTEXACO CORP	USD	15 000	1 427 502,95	0,57
CINTAS	USD	3 300	484 946,86	0,19
CISCO SYSTEMS	USD	49 000	1 857 297,82	0,74
CITIGROUP	USD	26 300	1 197 723,83	0,47
COLGATE PALMOLIVE	USD	16 029	834 576,46	0,33
COMCAST CORP CLASS A	USD	60 050	1 788 656,34	0,71
COMERICA INC	USD	10 000	600 883,52	0,24
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4 000	712 802,34	0,28
CSX CORPORATION	USD	20 031	1 088 681,30	0,43
CUMMINS INC	USD	3 158	369 186,13	0,15
CVS	USD	20 048	1 149 057,39	0,46
DEERE & CO	USD	3 513	458 412,47	0,18
DEVON ENERGY	USD	19 981	393 974,32	0,16
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	5 000	257 971,39	0,10
DOWDUPONT INC	USD	30 000	1 403 490,36	0,56
E TRADE GROUP INC	USD	13 000	499 007,13	0,20

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EBAY INC	USD	20 000	491 099,16	0,19
ECOLAB	USD	10 010	1 290 271,18	0,51
ELI LILLY & CO	USD	18 040	1 826 172,24	0,72
ENTERGY CORP	USD	9 000	677 627,61	0,27
EOG RESOURCES INC	USD	8 000	610 313,61	0,24
EQT	USD	15 000	247 867,73	0,10
EQUINIX INC	USD	1 000	308 410,97	0,12
EQUITRANS MIDSTREAM CORP-W/I	USD	12 000	210 156,15	0,08
EQUITY RESIDENTIAL PROPERTIES	USD	15 000	866 159,30	0,34
EXELON CORP	USD	15 000	591 785,85	0,23
EXXON MOBIL CORP	USD	25 000	1 491 274,11	0,59
FIFTH THIRD BANCORP	USD	20 000	411 669,51	0,16
FORD MOTOR COMPANY	USD	64 955	434 681,14	0,17
GEN MILLS INC COM	USD	14 989	510 581,87	0,20
GENERAL ELECTRIC CO USD	USD	72 100	477 450,03	0,19
GILEAD SCIENCES INC	USD	13 210	722 814,59	0,29
HERSHEY FOODS CORP	USD	7 000	656 309,32	0,26
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	13 230	1 988 521,72	0,79
HP INC	USD	29 800	533 357,83	0,21
IBM	USD	10 120	1 006 289,99	0,40
INTEL CORP	USD	45 500	1 867 921,97	0,74
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	30 000	541 398,77	0,21
INTUIT INC	USD	6 000	1 033 197,74	0,41
JOHNSON & JOHNSON	USD	15 000	1 693 347,33	0,67
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	USD	10 768	279 290,73	0,11
J.P.MORGAN CHASE EX CHASE MANHATTAN	USD	32 000	2 732 659,76	1,09
KELLOGG CO COM	USD	15 040	750 059,40	0,30
KEYCORP	USD	50 000	646 459,34	0,26
KINDER MORGAN	USD	50 000	672 702,62	0,27
KOHL'S CORP	USD	11 300	655 768,71	0,26
LAS VEGAS SANDS	USD	9 900	450 767,62	0,18
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	13 000	583 501,73	0,23
MAC DONALD'S CORPORATION	USD	9 645	1 498 195,91	0,59
MARATHON	USD	15 000	774 307,83	0,31
MARATHON OIL CORP	USD	15 000	188 164,28	0,07
MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	10 294	718 144,16	0,28
MASTERCARD INC	USD	9 870	1 628 811,18	0,65
MERCK AND	USD	40 004	2 673 932,24	1,07
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	20 000	555 132,75	0,22
MICROSOFT CORP	USD	55 010	4 887 692,52	1,95
MOHAWK INDUSTRIES	USD	4 900	501 337,53	0,20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	25 000	875 431,92	0,35
MORGAN STANLEY	USD	23 704	822 169,97	0,33
NEWFIELD EXPLORATION	USD	25 000	320 605,34	0,13

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	11 000	1 672 588,90	0,66
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	19 974	1 295 431,36	0,51
NOBLE ENERGY INC	USD	20 000	328 215,89	0,13
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	6 000	784 883,87	0,31
NVIDIA CORP	USD	6 000	700 695,45	0,28
OCCIDENTAL PETRLM COM	USD	15 039	807 500,17	0,32
ONEOK	USD	15 000	707 912,35	0,28
ORACLE CORP COM	USD	30 000	1 184 883,87	0,47
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	12 175	895 591,79	0,36
PEPSICO INC	USD	16 469	1 591 650,37	0,63
PFIZER INC	USD	18 000	687 311,38	0,27
PHILLIPS 66	USD	6 000	452 171,63	0,18
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	8 540	873 386,17	0,35
PPG INDUSTRIES INC	USD	10 000	894 283,34	0,35
PROCTER & GAMBLE CO	USD	25 031	2 012 727,57	0,80
PROGRESSIVE CORP	USD	14 000	738 853,17	0,29
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	9 990	712 666,32	0,28
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	15 000	682 981,24	0,27
QUALCOMM INC	USD	16 084	800 717,70	0,32
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	5 000	658 181,34	0,26
ROSS STORES	USD	13 000	946 157,55	0,38
SALESFORCE.COM INC	USD	7 700	922 598,96	0,37
SIMON PROPERTY GROUP INC PRD	USD	5 000	734 767,97	0,29
SOUTHERN CO	USD	15 000	576 302,32	0,23
SP GLOBAL	USD	3 000	445 978,22	0,18
STARBUCKS CORP	USD	30 014	1 690 855,62	0,67
STATE STREET CO	USD	7 000	386 204,79	0,15
TARGET CORP	USD	16 981	981 738,43	0,39
TEXAS INSTRUMENTS COM	USD	14 458	1 195 189,61	0,47
THE COCA COLA COMPANY	USD	35 000	1 449 722,26	0,57
THE MOSAIC CO	USD	25 000	638 805,06	0,25
THE WALT DISNEY	USD	20 050	1 923 179,37	0,76
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	5 780	1 131 527,97	0,45
TJX COMPANIES INC	USD	40 088	1 568 942,94	0,62
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	4 979	521 572,19	0,21
TWENTY-FIRST CENTURY-CL B-WI	USD	20 400	852 654,51	0,34
UNION PACIFIC CORP	USD	12 000	1 451 043,17	0,58
UNITED PARCEL SERVICE CL B	USD	9 542	814 093,74	0,32
UNITED TECHNOLOGIES	USD	9 250	861 601,71	0,34
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10 170	2 216 288,68	0,88
UNUM GROUP	USD	15 000	385 513,71	0,15
US BANCORP	USD	20 000	799 545,12	0,32
VENTAS	USD	6 120	313 669,07	0,12
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	34 747	1 708 853,90	0,68

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VF CORP	USD	7 000	436 845,56	0,17
VISA INC CLASS A	USD	18 548	2 140 771,66	0,85
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	10 000	597 734,33	0,24
WASTE MANAGEMENT INC	USD	15 000	1 167 694,53	0,46
WELLS FARGO & CO	USD	50 000	2 015 483,53	0,80
Welltower Inc	USD	7 000	425 027,34	0,17
WEYERHAEUSER CO	USD	16 100	307 873,86	0,12
WILLIAMS COMPANIES INC	USD	20 000	385 776,14	0,15
3M CO	USD	5 925	987 577,75	0,39
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>151 281 856,39</b>	<b>59,98</b>
<b>FINLANDE</b>				
NESTE OYJ	EUR	10 000	673 600,00	0,27
NOKIA (AB) OYJ	EUR	134 030	674 170,90	0,27
NORDEA BANK ABP	SEK	38 500	283 308,34	0,11
SAMPO OYJ A	EUR	9 124	350 452,84	0,14
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 981 532,08</b>	<b>0,79</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	9 000	976 050,00	0,39
AIRBUS SE	EUR	6 000	503 760,00	0,20
AXA	EUR	23 631	445 633,40	0,18
BNP PARIBAS	EUR	12 000	473 700,00	0,19
CAPGEMINI	EUR	5 000	434 000,00	0,17
CREDIT AGRICOLE	EUR	30 000	282 900,00	0,11
DANONE	EUR	8 337	512 808,87	0,20
DASSAULT SYSTEMES	EUR	6 000	622 200,00	0,25
IEFFAGE	EUR	5 000	364 800,00	0,14
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 500	165 675,00	0,07
GECINA NOMINATIVE	EUR	4 500	508 500,00	0,20
KERING	EUR	1 700	699 720,00	0,28
L'OREAL	EUR	3 000	603 600,00	0,24
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	4 000	1 032 800,00	0,41
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	1 500	130 050,00	0,05
ORANGE	EUR	40 000	566 200,00	0,22
PERNOD RICARD	EUR	2 500	358 250,00	0,14
SAFRAN SA	EUR	5 000	527 000,00	0,21
SAINT-GOBAIN	EUR	9 000	262 485,00	0,10
SANOFI	EUR	15 000	1 134 900,00	0,45
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	7 741	462 292,52	0,18
SOCIETE GENERALE SA	EUR	10 000	278 200,00	0,11
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	3 892	348 334,00	0,14
TOTAL	EUR	35 000	1 616 300,00	0,64
TOTAL RTS	EUR	35 000		
VINCI (EX SGE)	EUR	6 500	468 130,00	0,19
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>13 778 288,79</b>	<b>5,46</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>HONG KONG</b>				
AIA GROUP	HKD	50 000	363 122,41	0,14
CLP HOLDINGS LTD	HKD	9 896	97 852,66	0,04
HANG SENG BANK CHINA LTD	HKD	5 975	117 361,72	0,05
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	8 142	206 139,25	0,08
HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	HKD	49 610	89 795,37	0,04
<b>TOTAL HONG KONG</b>			<b>874 271,41</b>	<b>0,35</b>
<b>IRLANDE</b>				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	8 582	1 058 608,07	0,42
CRH PLC	EUR	20 000	462 000,00	0,18
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	9 828	590 290,41	0,23
MEDTRONIC PLC	USD	18 053	1 436 470,17	0,58
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 547 368,65</b>	<b>1,41</b>
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	50 000	252 200,00	0,10
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>252 200,00</b>	<b>0,10</b>
<b>JAPON</b>				
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	20 000	312 069,70	0,12
BRIDGESTONE CORP JPY50	JPY	8 008	270 464,83	0,11
CANON INC JPY50	JPY	11 000	263 202,17	0,10
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	1 400	258 577,73	0,10
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	35 000	479 426,44	0,19
DAIICHI SANKYO	JPY	20 000	559 875,68	0,22
DAIWA HOUSE INDS	JPY	8 616	240 301,39	0,10
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	3 500	270 995,94	0,11
EISAI CO JPY50	JPY	5 500	372 833,19	0,15
FAST RETAILING	JPY	600	269 668,40	0,11
FUJITSU JPY50	JPY	2 700	147 399,11	0,06
HIROSE ELECRTCIC CO	JPY	1 680	144 263,27	0,06
HONDA MOTOR CO JPY50	JPY	18 000	415 409,90	0,16
ITOCHU CORP JPY50	JPY	23 998	357 231,83	0,14
JXTG HLDGS SHS	JPY	73 000	335 663,09	0,13
KAO CORP	JPY	10 000	650 131,92	0,26
KDDI CORP	JPY	20 000	418 431,73	0,17
KIRIN HOLDINGS CO. LTD	JPY	25 000	458 158,02	0,18
KOMATSU JPY50	JPY	25 000	471 513,08	0,19
KONICA MINOLTA INC	JPY	20 000	158 347,07	0,06
KUBOTA CORP	JPY	17 000	211 651,67	0,08
MARUBENI CORP	JPY	50 700	312 234,58	0,12
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDING	JPY	37 823	251 086,38	0,10
MITSUBISHI CORPORATION	JPY	15 000	361 184,40	0,14
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	22 800	221 145,31	0,09
MITSUBISHI ESTATE JPY50	JPY	16 500	227 528,23	0,09
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	7 300	230 255,45	0,09

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MITSUI & CO Y50	JPY	25 800	347 748,82	0,14
MITSUI FUDOSAN CO JPY50	JPY	10 900	212 488,85	0,08
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	250 043	339 515,91	0,13
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	8 500	212 261,61	0,08
MURATA MFG CO	JPY	2 500	298 096,73	0,12
NAGOYA RAILROAD	JPY	4 000	92 361,15	0,04
NINTENDO CO LTD	JPY	2 000	466 988,30	0,19
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	20 000	714 714,56	0,28
NISSAN MOTOR CO	JPY	29 956	210 254,50	0,08
NITTO DENKO CORP	JPY	5 000	220 976,28	0,09
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	60 000	201 306,48	0,08
NTT DOCOMO INC	JPY	15 000	295 704,78	0,12
OMRON CORP	JPY	10 000	318 926,62	0,13
ORIX CORP	JPY	35 000	448 032,10	0,18
OSAKA GAS CO	JPY	14 217	227 729,18	0,09
OTSUKA HOLDINGS CO.	JPY	10 000	358 234,33	0,14
PANASONIC CORP.	JPY	29 200	230 627,96	0,09
SEVEN AND I	JPY	15 000	572 034,76	0,23
SHISEIDO CO	JPY	8 000	439 608,45	0,17
SONY CORP	JPY	12 800	543 553,02	0,22
SUMITOMO CORP	JPY	30 000	373 502,94	0,15
SUMITOMO ELEC INDS JPY50	JPY	11 667	135 999,51	0,05
SUMITOMO METAL MNG JPY50	JPY	3 500	82 253,17	0,03
SYSMEX CORP	JPY	2 500	105 166,05	0,04
TAKEDA CHEM INDS JPY50	JPY	9 843	290 767,91	0,12
TERUMO CORP JPY50	JPY	10 000	496 249,82	0,20
TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	13 000	307 118,36	0,12
TOKIO MARINE HOLDINGS	JPY	9 543	398 396,34	0,16
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	2 100	209 546,75	0,08
TOKYO GAS CO	JPY	7 742	171 944,03	0,07
TORAY INDS INC JPY50	JPY	99 953	615 239,08	0,24
TOSHIBA CORP JPY50	JPY	10 000	247 168,13	0,10
TOYOTA MOTOR	JPY	25 010	1 277 413,22	0,51
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	2 896	179 203,72	0,07
YASKAWA ELETRIC CORPORATION	JPY	10 000	215 116,01	0,09
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>20 525 299,94</b>	<b>8,14</b>
<b>JERSEY</b>				
WPP PLC	GBP	13 401	126 402,84	0,05
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>126 402,84</b>	<b>0,05</b>
<b>NORVEGE</b>				
EQUINOR ASA	NOK	16 885	313 435,41	0,13
NORSK HYDRO ASA	NOK	60 000	237 666,37	0,09
TELENOR	NOK	15 000	253 819,93	0,10
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>804 921,71</b>	<b>0,32</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PAYS-BAS</b>				
AKZO NOBEL	EUR	5 694	400 857,60	0,16
ASML HOLDING NV	EUR	4 000	548 640,00	0,22
HEINEKEN	EUR	10 000	772 000,00	0,30
ING GROEP NV	EUR	45 000	423 450,00	0,17
KONINKLIJKE DSM	EUR	9 000	642 960,00	0,25
NN GROUP NV	EUR	18 000	626 400,00	0,25
ROYAL PHILIPS	EUR	12 000	371 160,00	0,15
UNILEVER	EUR	15 000	711 300,00	0,28
WOLTERS KLUWER	EUR	13 964	721 380,24	0,29
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>5 218 147,84</b>	<b>2,07</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
ANGLO AMERICAN	GBP	15 000	292 095,15	0,12
ASTRAZENECA PLC	GBP	12 000	785 204,17	0,30
AVIVA PLC	GBP	42 425	177 489,70	0,07
BAE SYSTEMS PLC	GBP	72 719	372 041,28	0,15
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	16 000	445 657,62	0,18
BT GROUP PLC	GBP	130 000	344 861,01	0,14
COMPASS GROUP PLC	GBP	15 601	286 799,06	0,11
DIAGEO	GBP	17 531	545 921,06	0,22
EXPERIAN	GBP	20 000	424 488,89	0,17
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	30 000	498 423,49	0,20
INVESTEC PLC	GBP	80 000	393 159,16	0,16
LAND SECURITIES REIT RG	GBP	20 000	179 243,50	0,07
LEGAL&GENERAL GROUP PLC	GBP	80 000	205 893,82	0,08
LINDE PLC	EUR	10 368	1 436 486,40	0,56
PRUDENTIAL PLC	GBP	30 000	468 608,99	0,19
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	7 000	468 954,38	0,19
RELX PLC	GBP	32 777	590 318,32	0,23
RIO TINTO PLC	GBP	15 000	623 363,60	0,24
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	13 862	226 104,04	0,09
UNILEVER PLC	GBP	12 000	549 295,30	0,22
VODAFONE GROUP PLC	GBP	250 000	425 881,57	0,17
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>9 740 290,51</b>	<b>3,86</b>
<b>SINGAPOUR</b>				
CAPITAMALL TRUST	SGD	58 000	84 125,41	0,03
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	39 951	75 125,26	0,03
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>159 250,67</b>	<b>0,06</b>
<b>SUEDE</b>				
ATLAS COPCO AB	SEK	14 759	306 538,68	0,12
ERICSSON(LM) B	SEK	30 180	232 030,15	0,09
KINNEVIK -B-	SEK	7 000	147 597,43	0,06
VOLVO AB-B-	SEK	20 000	228 811,05	0,09
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>914 977,31</b>	<b>0,36</b>

# EGEPARGNE ACTIONS MONDE ISR

## FCPE - Fonds d'épargne salariale

### Inventaire détaillé des instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUISSE</b>				
ABB LTD	CHF	22 514	373 501,85	0,15
CHUBB LIMITED	USD	10 000	1 130 035,43	0,45
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	5 247	293 336,59	0,12
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	16 000	1 193 220,34	0,46
ROCHE HOLDING AG	CHF	4 300	928 760,32	0,37
TE CONNECTIVITY LTD	USD	4 517	298 841,54	0,12
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	1 538	400 024,67	0,16
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>4 617 720,74</b>	<b>1,83</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>240 444 766,09</b>	<b>95,32</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>240 444 766,09</b>	<b>95,32</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI CASH INSTITUT SRI-IC	EUR	49,284	10 785 379,55	4,28
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>10 785 379,55</b>	<b>4,28</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>10 785 379,55</b>	<b>4,28</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>10 785 379,55</b>	<b>4,28</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EUR XEUR FESX D 0319	EUR	-100	67 000,00	0,02
OSE TSE TOPIX I 0319	JPY	-10	-12 358,41	
Z UKX - LOND 0319	GBP	40	-54 370,23	-0,02
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>271,36</b>	
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>271,36</b>	
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>271,36</b>	
<b>Appel de marge</b>				
Appels de marges C.A.Indo en £ sterling	GBP	48 800	54 370,23	0,02
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	-67 000	-67 000,00	-0,02
Appels de marges C.A.Indo en yen	JPY	1 550 000	12 358,41	
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-271,36</b>	
<b>Créances</b>			<b>1 013 882,56</b>	<b>0,40</b>
<b>Dettes</b>			<b>-2 120 116,08</b>	<b>-0,84</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 120 552,59</b>	<b>0,84</b>
<b>Actif net</b>			<b>252 244 464,71</b>	<b>100,00</b>