



# FÉDÉRATION C.F.T.C.

## Chimie Mines Textile Energie

Secteur Mines

COMPTE RENDU DE RÉUNION	
Comité de suivi du PEE du 05 Février 2019	
Lieu : Natixis InterEpargne (NIE) à Charenton-le-Pont	
Participants : P. Urek (PU) (CFTC), J. Baillet (JB) et F. Schmitt (FS) (CGC CFE Ingé) Christophe Benoit (CB) (NIE) Sandrine Ferrand (SF) (NIE) Brigitte Carré (BC) (ANGDM)	

RÉSUMÉ ET CONCLUSIONS
<p><b>Glossaire :</b> Titre solidaire : concerne un investissement dans le domaine social, environnemental, ... CS : Comité de Suivi</p> <p><b>1. Généralités</b></p> <p>Chaque année ont lieu 2 Comités de suivi (janvier et juin généralement), suivi pour celui de juin d'un Conseil de Surveillance. NATIXIS met à disposition plusieurs supports opérationnels : le site NATIXIS adhérents et entreprises, une appli pour smartphone et une plateforme d'appels.</p> <p>Côté « Employeur » (ANGDM) : M. Baudet remplace Philippe Sellier en tant que DGA de l'ANGDM (DG : M. Pascal, DRH Mme Blondel). <u>Proposition</u> (FS) : présenter le dispositif et ses tenants à M. François Baudet, en insistant sur la question du fonctionnement paritaire du PEE, et notamment les problèmes de coresponsabilité de l'employeur. BC transmettra à l'ANGDM.</p> <p>Concernant les nouveaux supports d'investissement, malgré l'avenant signé en mai 2018, la diffusion de l'info dans le feuillet d'information « <i>Arc en Ciel</i> » a été refusée en novembre 2018 par le Comex ANGDM. Le 25 janvier 2019, une « Notice d'information » a été adressée aux</p>

adhérents du PEE, ainsi que le nouveau « *Guide de l'épargnant* » (également mis en ligne sur le site NIE).

Une fois de plus, les représentants salariés ont fait connaître leur mécontentement sur le retard apporté par l'ANGDM (quasiment un an) dans la diffusion de l'information relative à l'introduction des nouveaux fonds.

Désormais 8 supports sont disponibles pour le PEE.

## 2. Environnement macroéconomique.

Année 2018

Sur le plan boursier, l'année 2018 s'est avérée globalement mauvaise en raison de multiples aléas économiques et politiques : budget italien, Brexit, Gafa, « *Trumpitudes* » (tensions commerciales avec la Chine et avec l'Europe), hausse du pétrole, baisse de la consommation, ....

Année 2019.

Un rebond spectaculaire des bourses européennes (assez imprévu) de 6% en janvier 2019, est venu corriger les excès baissiers des indices actions de 2018.

La BCE devrait augmenter ses taux au 2<sup>ème</sup> semestre. La Fed devrait également augmenter ses taux.

Il est très difficile - dans ces conditions - d'établir un pronostic pour 2019 ; néanmoins l'année pourrait réserver de bonnes surprises.

Synthèse –Performance des Fonds (actualisé au 31/01/2019)

FONDS	31.12.2014	Performance 31.12.2015	Performance 31.12.2016	Performance 29.12.2017	Performance 31.01.2019	Performance sur 5 ans (31.01.2014)
<b>Impact ISR Rendement Solidaire</b> valeur de la part	22,55 €	4,51% 23,57 €	-0,21% 23,52 €	3,04% 24,2357	-2,23% 23,69618	10,92%
<b>Avenir Rendement</b> valeur de la part	33,38 €	3,07% 34,41 €	1,86% 35,05 €	3,50% 36,27692	-1,62% 35,68975	13,21%
<b>Avenir Actions Euro</b> valeur de la part	21,08 €	12,42% 23,70 €	3,38% 24,50 €	11,16% 27,2332	-11,70% 24,04646	19,26%
<b>Avenir Dynamique (Ex-Avenir Croissance)</b> valeur de la part	47,74 €	7,46% 51,30 €	3,66% 53,18 €	7,37% 57,10005	-3,08% 55,34268	30,23%
<b>Avenir Monétaire</b> valeur de la part	22,55 €	1,55% 22,90 €	-0,17% 22,86 €	-0,42% 22,76495	-0,52% 22,64587	-1,05%
<b>Selection DNCA Eurose</b> valeur de la part	ND	ND	20,94098	4,76% 21,93683	-4,76% 20,8929	4,79 % (*)
<b>Sélection DORVAV Manageurs Europe</b> valeur de la part	ND	ND	21,01037	21,88% 25,60691	-23,26% 19,65061	-1,75 % (*)
<b>Sélection DORVAL Global Convictions</b> valeur de la part	11,83875	0,94% 11,94962	-0,75% 11,86043	3,29% 12,25043	-8,47% 11,21242	2,03%

(\*) sur 3 ans

Malgré la baisse en fin d'année 2018 des indices « *Actions* » qui a significativement affecté les performances 2018 de nos fonds, on peut noter de façon générale, que sur 5 ans (période de référence de l'épargne salariale), les performances de nos fonds, actualisées au 31.01.2019 (càd après la forte remontée des indices enregistrée en janvier 2018), s'établissent à des niveau d'autant plus élevés que les poches « *actions* » qui les composent

sont importantes. « *Section DORVAL Manageurs Europe* » déroge toutefois à ce constat, qu'il faut cependant nuancer en raison d'une période de référence limitée à 3 ans.

### **3. Dispositif du PEE : 8 supports +1 fermé à la souscription (ISR Monétaire).**

Les supports sont classés selon une échelle de volatilité allant de 1 à 7, avec Avenir Monétaire en 1 (la moins volatile) et Actions Europe et Dorval Managers Europe en 6.

Au 31/12/18, on comptabilisait 1 388 épargnants pour un encours de 43 M€ sur 7 supports. Aucun versement n'ayant encore été réalisé sur les 2 nouveaux fonds.

La part monétaire du PEE est relativement faible par rapport aux autres entreprises.

2018 a vu des souscriptions à hauteur de 479 k€, dont 50 k€ d'abondements et des remboursements à hauteur de 4 M€ dont 47 k€ ont été transférés à la caisse des dépôts (comptes inactifs).

38 épargnants ont réalisé des arbitrages.

Les représentants du personnel soulignent la perturbation ressentie par bon nombre d'épargnants du fait des changements de dénomination de certains fonds.

Performances des fonds :

Après une année 2018 calamiteuse, une nette remontée a été constatée fin janvier 2019.

### **4. Passage au Digital prévu début mars 2019**

Cette opération de dématérialisation des documents, qui se place dans l'évolution générale vers le « *zéro papier* », sera précédée début mars 2019 (15 jours avant le passage au digital), d'une lettre d'information adressée par NIE à tous les épargnants (Modèle en annexe). Cette lettre donnera aussi la possibilité aux épargnants ne disposant pas d'un moyen de connexion de rester au support papier. Afin de permettre à NIE réaliser cette opération, l'ANGDM lui enverra la liste à jour des adresses postales des adhérents.

Un état des lieux, ainsi qu'un bilan de l'opération sera fait au Comité de Suivi de juin 2019 ; L'ANGDM propose éventuellement de faire un rappel en fin d'année.

### **5. Espace « *Entreprises* » du site NIE.**

NIE met à la disposition de chaque employeur sur son site un espace « *Entreprises* » comportant un certain nombre données statistiques générales relatives au PEE, et susceptibles sur habilitation de l'employeur (ANGDM) d'être ouvertes aux représentants salariés.

Après avoir concrètement revisité avec CB et SF la procédure d'habilitation, BC est chargée, côté ANGDM, de la mettre à brève échéance en place et de délivrer aux représentants-salariés les habilitations nécessaires.

### **6. Fonds « *Avenir Actions Europe* »**

Le fonds « *Avenir Actions Europe* » est passé le 5 septembre 2018 d'une gestion de titres vifs en gestion de « *fonds de fonds* » (fonds orientés actions Europe).

Les représentants-salariés étaient par le passé intervenus à plusieurs reprises (en CS et en conseil de surveillance dudit fonds) sur la sous-performance chronique de ce fonds par

rapport à son indice de référence. Au 31.12.2018, en dépit de cette évolution, le fonds poursuit sa sous-performance, qui atteint à cette date 10,43 % (sur 5 ans).

Nous avons à nouveau interpellé NIE sur le niveau des frais prélevé (cf. : notre courriel du 30.08.2018) sur la performance brute du fonds, et qui pourrait expliquer en tout ou en partie cette sous-performance.

Nous avons demandé à CB de faire venir à notre CS de juin 2019 le gérant du fonds (M. Damien Devaux) pour des explications circonstanciées sur cette question. Nous disposerons alors d'une période de référence suffisamment longue pour juger des premiers résultats induits par le changement de type de gestion du fonds.

## **7. Service aux épargnants.**

- Le nouveau « Guide de l'épargnant » (papier et en ligne) a été très apprécié.
- L'accès à l'espace épargnant est possible par internet (508 salariés se sont connectés) et par l'appli mobile (29 salariés connectés).
- En 2018, le plateau a enregistré 478 appels dont 291 pour situation de compte. En janvier 2019, 68 appels ont été constatés + 10 à l'ANGDM (probablement suite à la diffusion du guide) ; NIE enverra aux partenaires sociaux les statistiques sur ces appels.
- NATIXIS enverra aux épargnants un *flyer* lors du passage au digital avec une lettre d'accompagnement.
- NIE nous a présenté le nouveau service de « *diagnostic et de proposition d'allocation personnalisés* » Un conseiller « numérique » proposant à l'épargnant, à partir de son « *profil de risque* » préalablement défini avec l'aide NIE, une répartition conseillée de son épargne sur les différents types de fonds du PEE (Voir page 23 du document de synthèse). .

## **8. Actualités et Divers**

### **Loi Pacte**

Non concerné : intéressant pour PERCO

### **Actualité PAS**

#### **Nota :**

CB nous a informé de l'intérêt que pourrait présenter le « Perco » pour nos épargnants-retraités (notamment en raison de la possibilité de déblocage immédiat des fonds). Nous avons convenu d'aborder cette question au cours d'un prochain CS.

Le prochain « Comité de Suivi » aura lieu le 19/06/2019, Quai d'Austerlitz (nouveaux locaux), suivi le 20/06/2019 des Conseils de Surveillance des fonds.