

FONGEPAR

L'expert en solutions d'épargne salariale

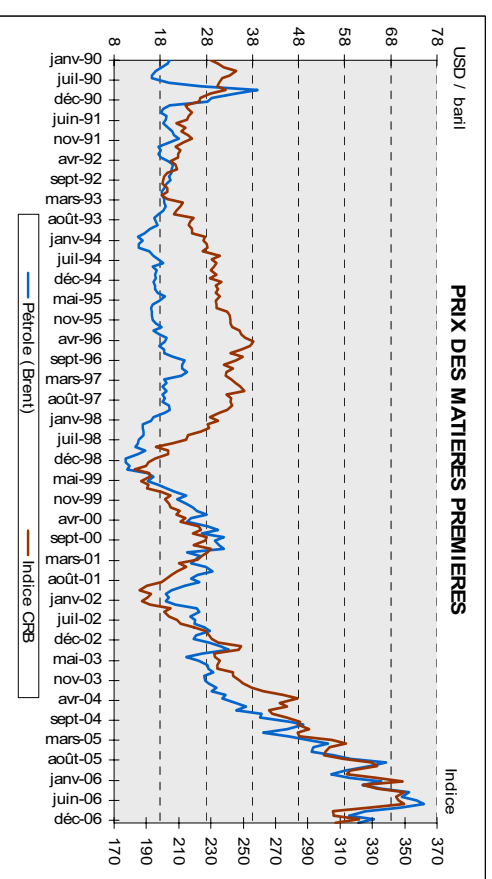
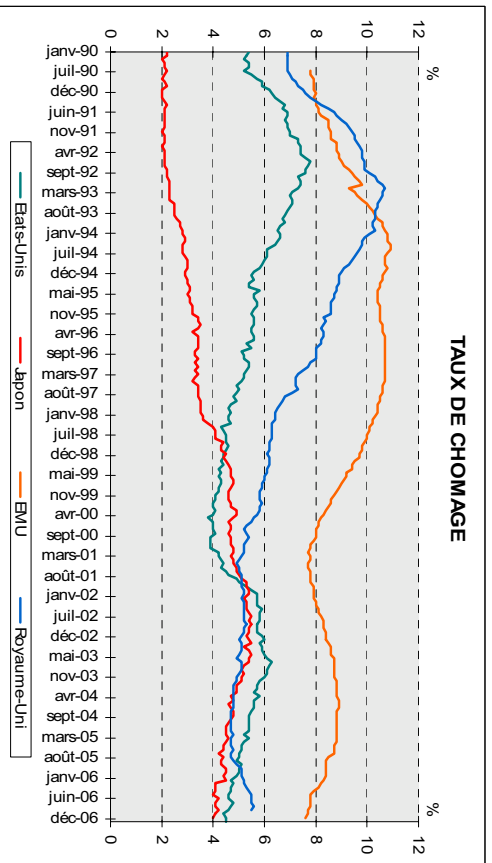
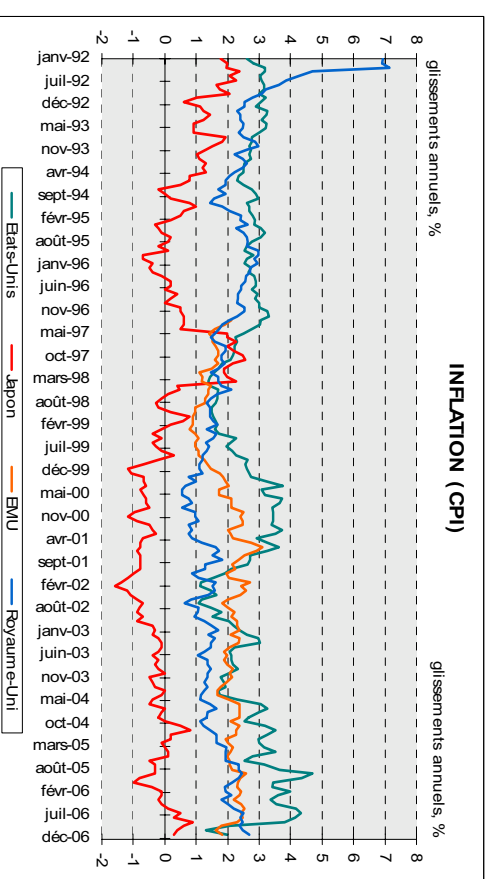
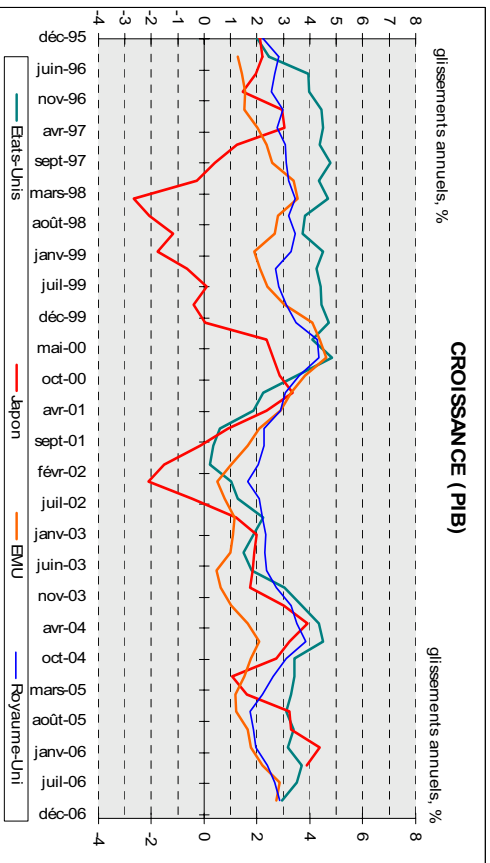
CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAISSE DES DEPOTS



ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE



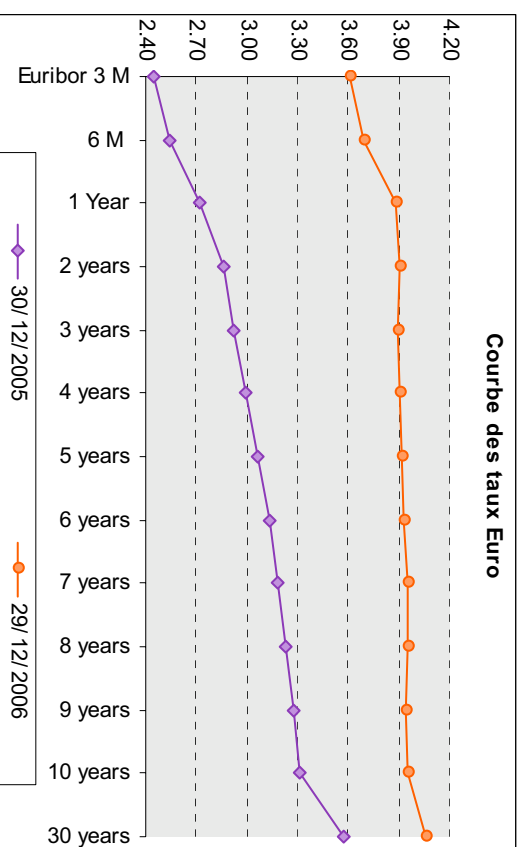
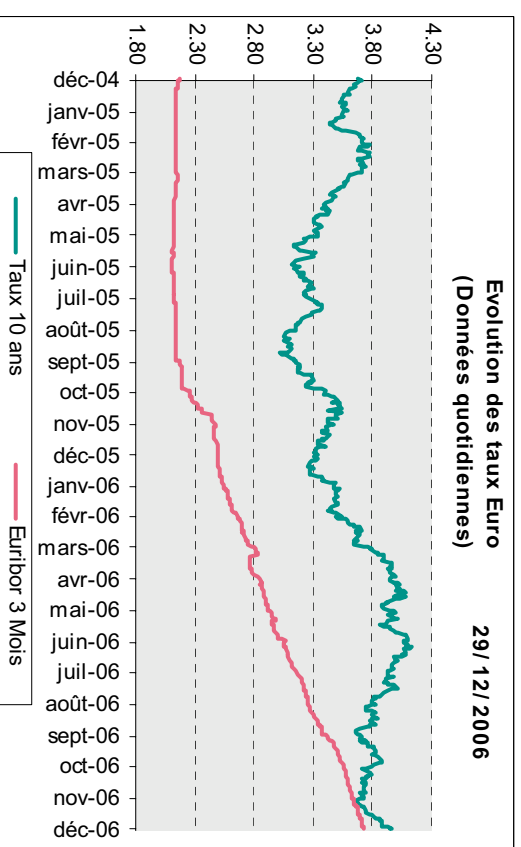
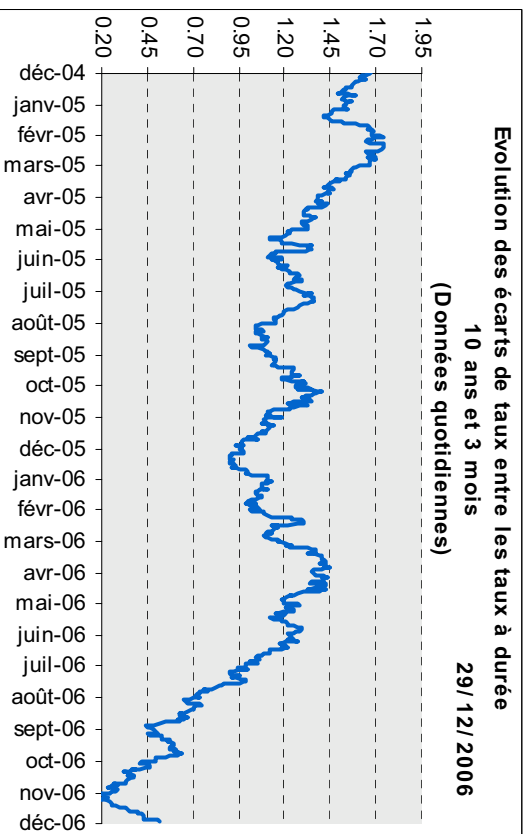
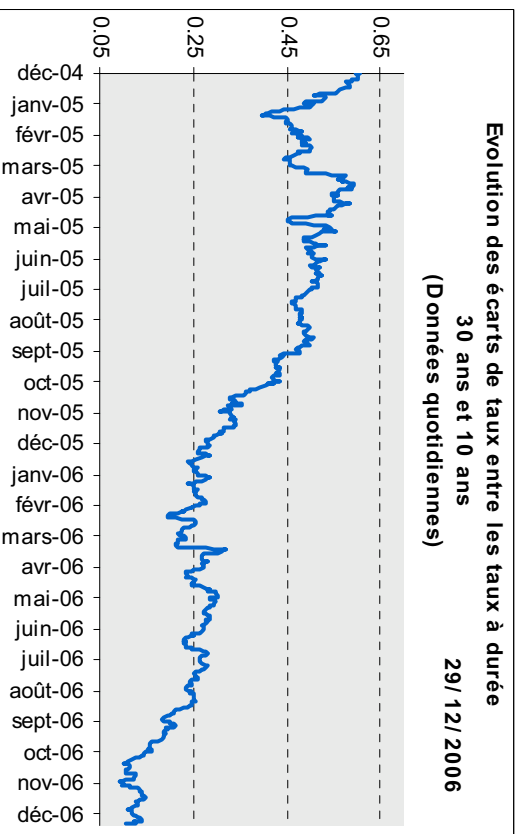
► Environnement économique - Indicateurs généraux



Situation au 29/12/2006



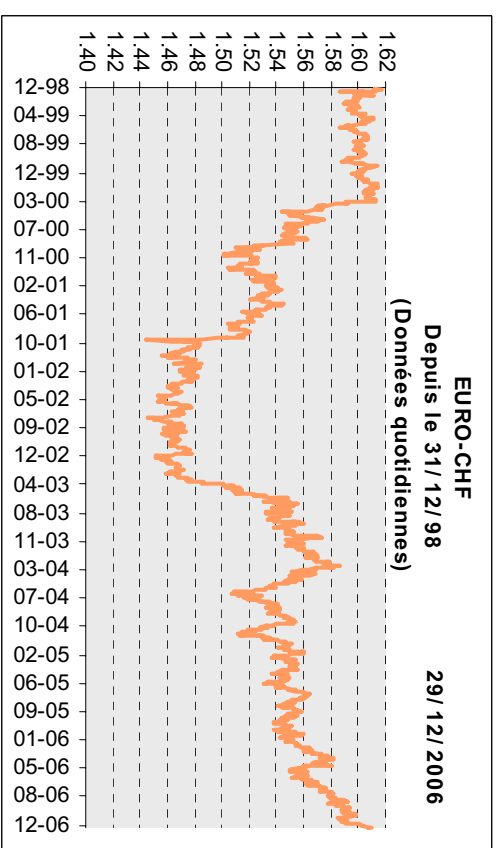
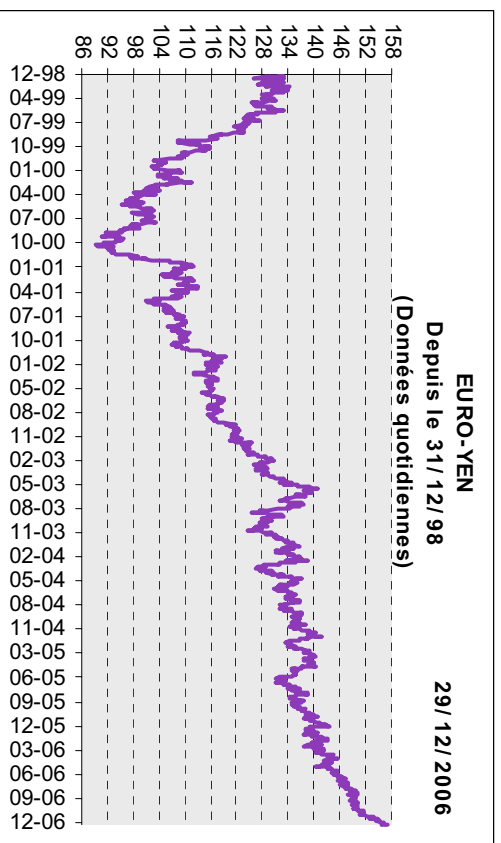
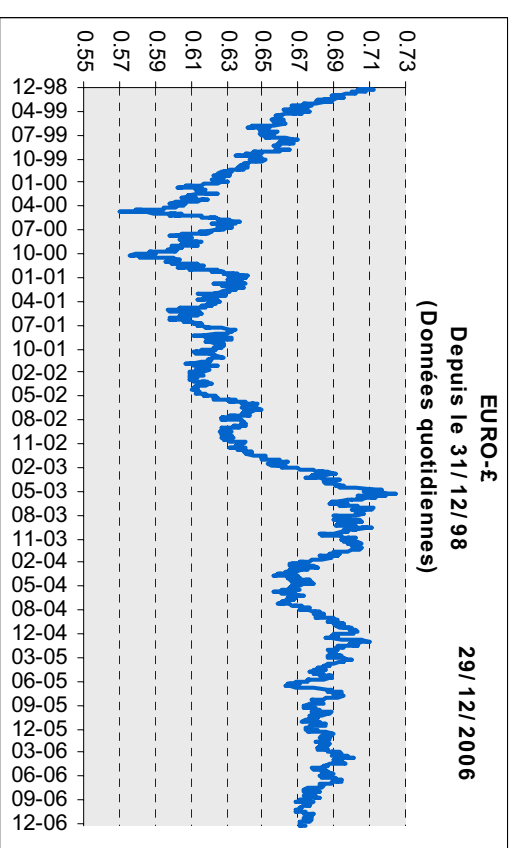
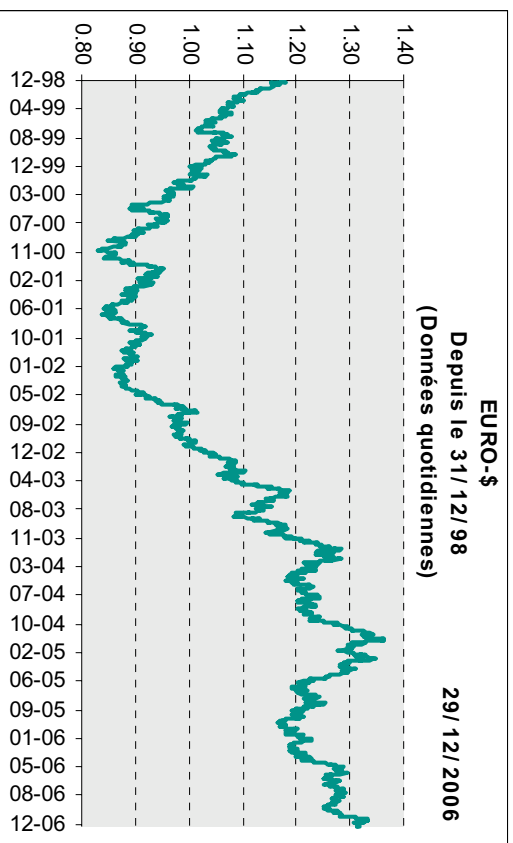
► Environnement financier - Taux Euro



Situation au 29/12/2006

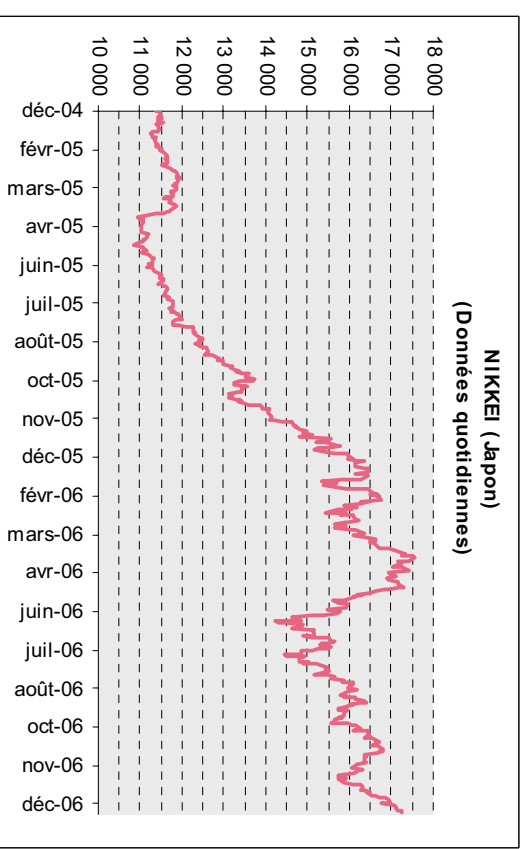
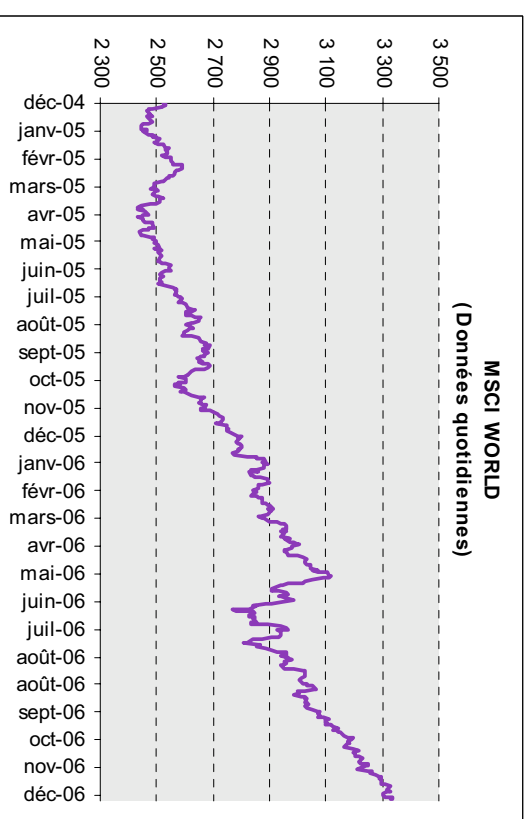
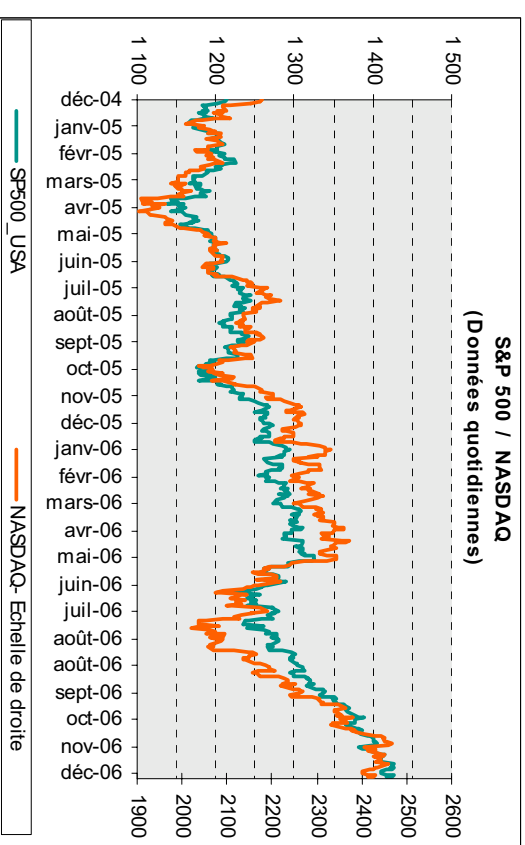
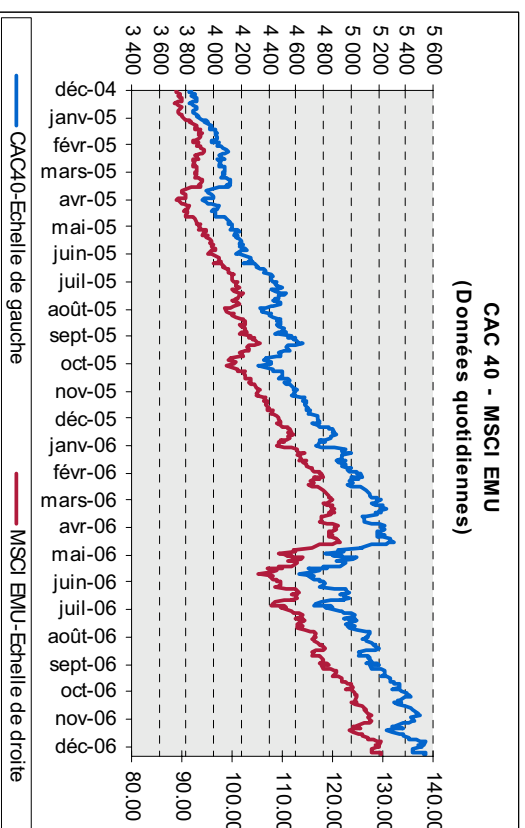


► Environnement financier - Taux de change





► Environnement financier International - Indices boursiers



FCPE : MULTIPLAN

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR MULTIPLAN

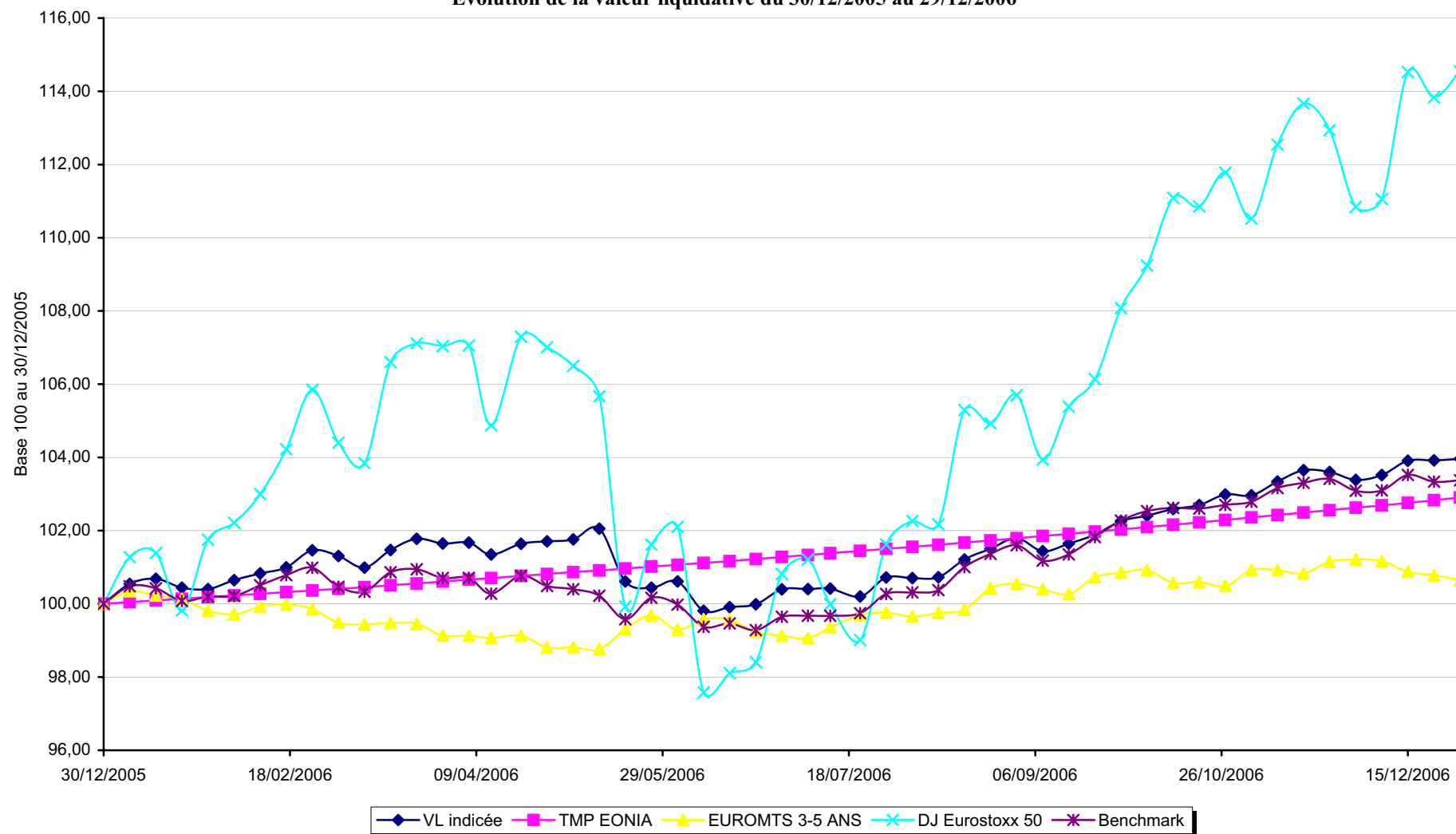
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
30/12/05	24,4920	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
06/01/06	24,6260	100,55	100,05	100,34	101,27	100,48				
13/01/06	24,6600	100,69	100,09	100,23	101,39	100,42				
20/01/06	24,6000	100,44	100,14	100,13	99,82	100,08				
27/01/06	24,5910	100,40	100,18	99,81	101,75	100,20				
03/02/06	24,6500	100,65	100,23	99,71	102,21	100,21				
10/02/06	24,6960	100,83	100,27	99,92	103,00	100,51				
17/02/06	24,7360	101,00	100,32	99,99	104,22	100,78				
24/02/06	24,8500	101,46	100,36	99,86	105,85	100,99				
03/03/06	24,8120	101,31	100,41	99,49	104,40	100,46				
10/03/06	24,7340	100,99	100,46	99,44	103,84	100,33				
17/03/06	24,8520	101,47	100,51	99,48	106,60	100,86				
24/03/06	24,9270	101,78	100,56	99,45	107,11	100,94				
31/03/06	24,8960	101,65	100,61	99,14	107,04	100,71				
07/04/06	24,9020	101,67	100,66	99,13	107,06	100,71				
13/04/06	24,8220	101,35	100,70	99,07	104,87	100,28				
21/04/06	24,8940	101,64	100,76	99,13	107,30	100,76				
28/04/06	24,9100	101,71	100,81	98,81	107,01	100,49				
05/05/06	24,9230	101,76	100,87	98,81	106,50	100,40				
12/05/06	24,9950	102,05	100,91	98,76	105,67	100,22				
19/05/06	24,6420	100,61	100,96	99,30	99,92	99,58				
26/05/06	24,6000	100,44	101,02	99,69	101,62	100,17				
02/06/06	24,6420	100,61	101,07	99,30	102,10	99,98				
09/06/06	24,4450	99,81	101,12	99,58	97,58	99,37				
16/06/06	24,4700	99,91	101,17	99,57	98,11	99,46				
23/06/06	24,4890	99,99	101,22	99,24	98,41	99,28				
30/06/06	24,5890	100,40	101,28	99,13	100,81	99,65				
07/07/06	24,5910	100,40	101,33	99,06	101,21	99,67				
13/07/06	24,5940	100,42	101,38	99,36	99,99	99,67				
21/07/06	24,5410	100,20	101,45	99,69	99,02	99,74				
28/07/06	24,6680	100,72	101,50	99,76	101,62	100,27				
04/08/06	24,6640	100,70	101,56	99,65	102,26	100,31				
11/08/06	24,6700	100,73	101,61	99,75	102,17	100,37				
18/08/06	24,7890	101,21	101,67	99,84	105,29	101,00				
25/08/06	24,8610	101,51	101,73	100,43	104,93	101,37				
01/09/06	24,9310	101,79	101,79	100,55	105,70	101,60				
08/09/06	24,8440	101,44	101,85	100,40	103,94	101,18				
15/09/06	24,8950	101,65	101,91	100,27	105,38	101,35				
22/09/06	24,9550	101,89	101,97	100,72	106,14	101,82				
29/09/06	25,0450	102,26	102,03	100,85	108,08	102,27				
06/10/06	25,0820	102,41	102,10	100,92	109,24	102,53				
13/10/06	25,1260	102,59	102,16	100,57	111,08	102,62				
20/10/06	25,1530	102,70	102,23	100,59	110,85	102,60				
27/10/06	25,2240	102,99	102,29	100,49	111,78	102,70				
03/11/06	25,2180	102,96	102,36	100,92	110,52	102,79				
10/11/06	25,3100	103,34	102,42	100,92	112,55	103,16				
17/11/06	25,3860	103,65	102,49	100,83	113,66	103,31				
24/11/06	25,3740	103,60	102,56	101,15	112,94	103,41				
01/12/06	25,3210	103,38	102,62	101,22	110,85	103,09				
08/12/06	25,3540	103,52	102,69	101,17	111,06	103,10				
15/12/06	25,4490	103,91	102,76	100,88	114,52	103,52				
22/12/06	25,4520	103,92	102,83	100,78	113,84	103,34				
29/12/06	25,4620	103,96	102,90	100,65	114,54	103,37				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 18,0% DJ eurostoxxx 50© + 72,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MULTIPLAN

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR MULTIPLAN

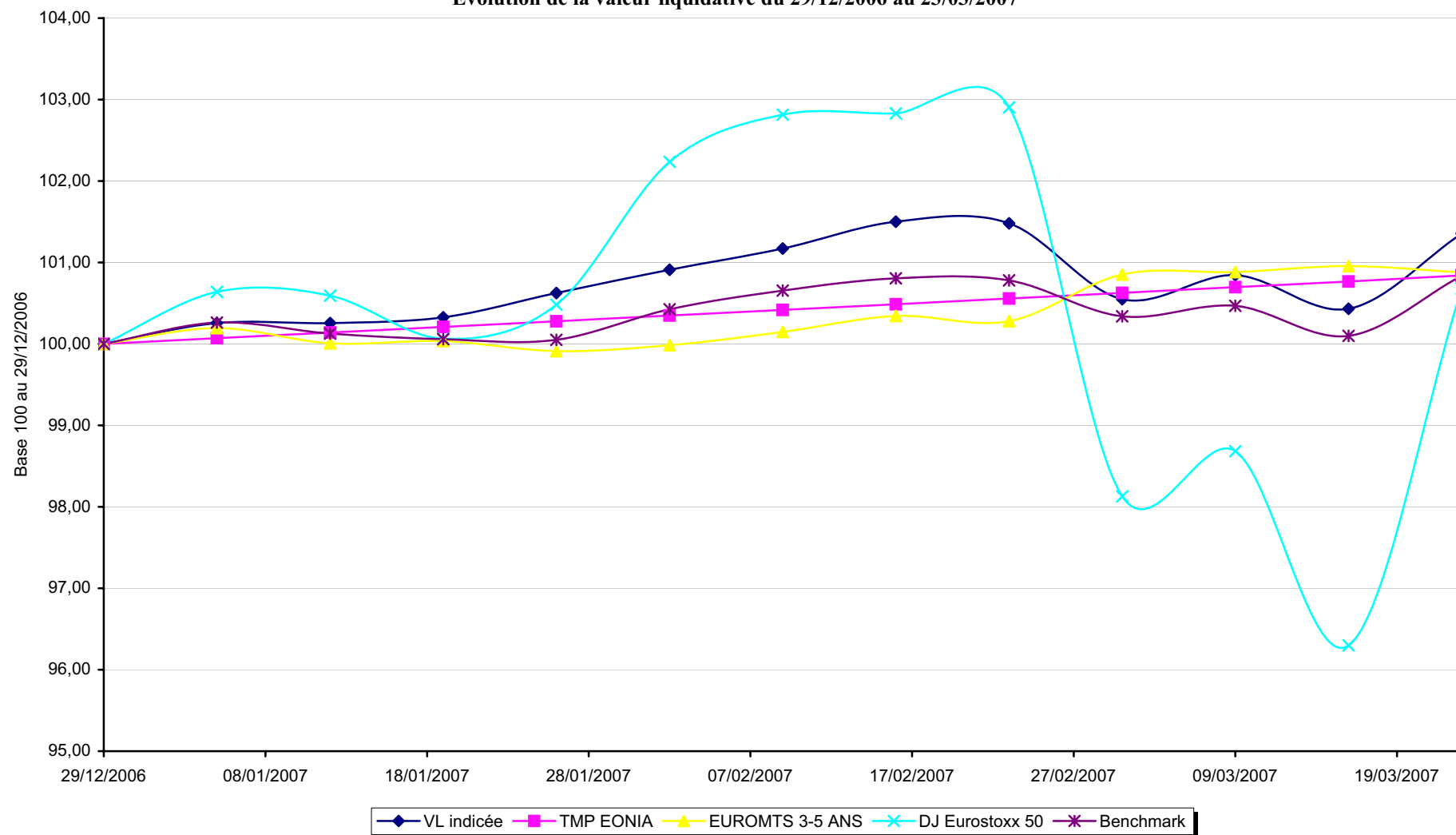
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
29/12/06	25,4620	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
05/01/07	25,5270	100,26	100,07	100,19	100,64	100,26				
12/01/07	25,5270	100,26	100,14	100,01	100,59	100,13				
19/01/07	25,5450	100,33	100,21	100,03	100,06	100,06				
26/01/07	25,6210	100,62	100,28	99,91	100,48	100,05				
02/02/07	25,6940	100,91	100,35	99,98	102,23	100,43				
09/02/07	25,7600	101,17	100,42	100,15	102,81	100,65				
16/02/07	25,8440	101,50	100,49	100,34	102,83	100,81				
23/02/07	25,8390	101,48	100,56	100,28	102,90	100,78				
02/03/07	25,6020	100,55	100,63	100,85	98,13	100,34				
09/03/07	25,6770	100,84	100,70	100,88	98,68	100,47				
16/03/07	25,5720	100,43	100,77	100,96	96,30	100,10				
23/03/07	25,8070	101,35	100,84	100,88	100,68	100,84				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 18,0% DJ eurostoxxx 50© + 72,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MULTIPLAN

Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



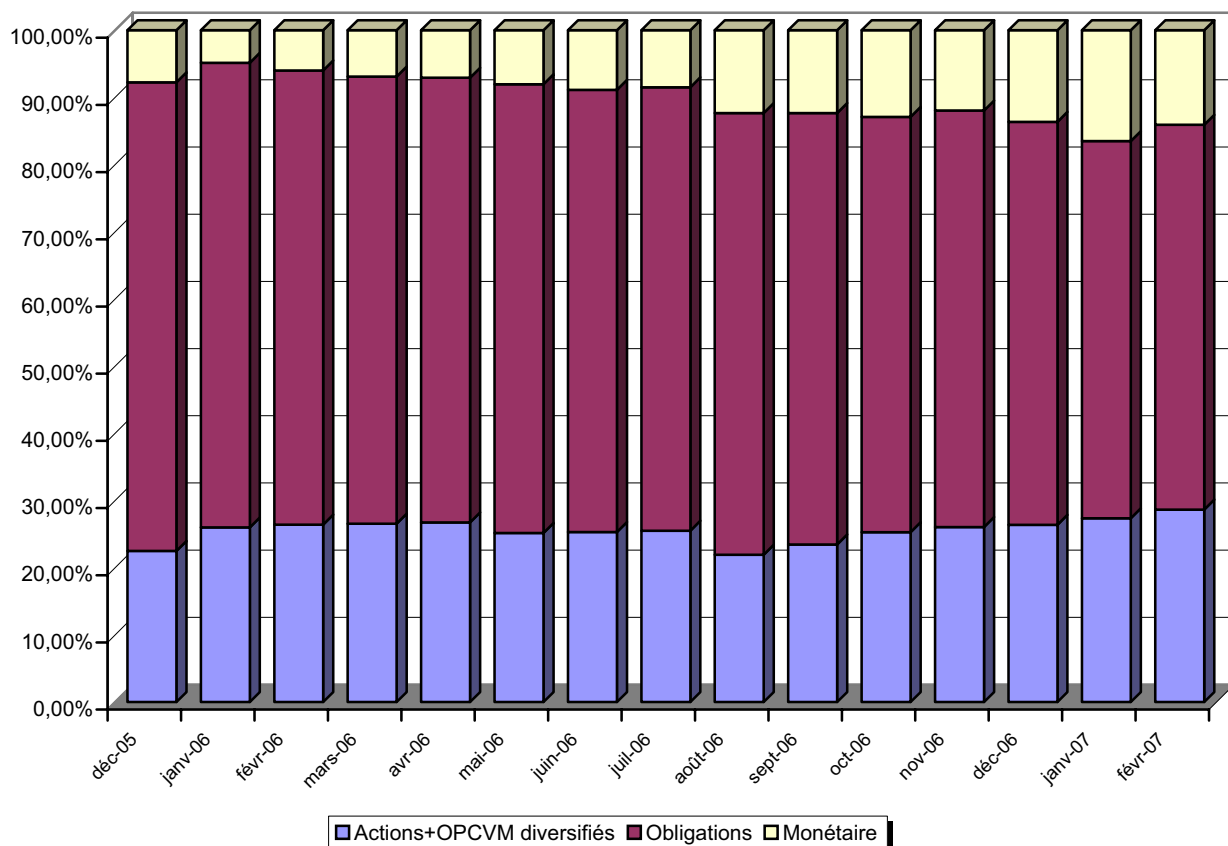
FONGEPAR MULTIPLAN

Rendements annuels (net des frais de gestion)

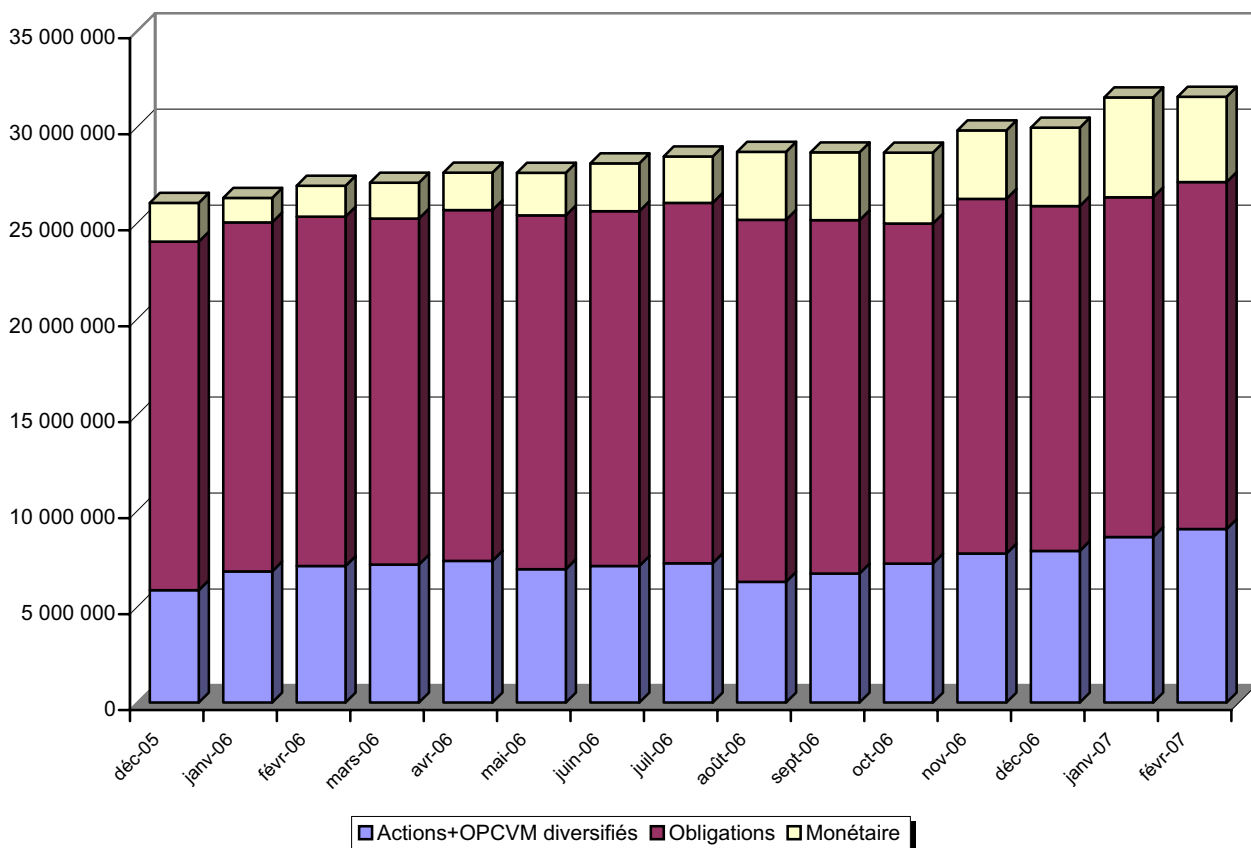
Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1981	25,06%	du 31/12/1980 à fin décembre 2006	1570,24%	11,44%
1982	31,61%	du 31/12/1981 à fin décembre 2006	1235,57%	10,92%
1983	40,12%	du 31/12/1982 à fin décembre 2006	914,80%	10,14%
1984	21,52%	du 31/12/1983 à fin décembre 2006	624,23%	8,99%
1985	30,38%	du 31/12/1984 à fin décembre 2006	495,98%	8,45%
1986	42,25%	du 31/12/1985 à fin décembre 2006	357,11%	7,51%
1987	-11,92%	du 31/12/1986 à fin décembre 2006	221,34%	6,01%
1988	18,10%	du 31/12/1987 à fin décembre 2006	264,83%	7,05%
1989	13,56%	du 31/12/1988 à fin décembre 2006	208,92%	6,47%
1990	-2,18%	du 31/12/1989 à fin décembre 2006	172,03%	6,06%
1991	7,78%	du 31/12/1990 à fin décembre 2006	178,09%	6,60%
1992	10,79%	du 31/12/1991 à fin décembre 2006	158,02%	6,52%
1993	19,77%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	132,89%	6,22%
1994	-6,80%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	94,45%	5,25%
1995	7,61%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	108,63%	6,32%
1996	14,14%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	93,87%	6,20%
1997	11,02%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	69,86%	5,44%
1998	16,69%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	53,01%	4,84%
1999	6,00%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	31,13%	3,45%
2000	3,57%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	23,70%	3,09%
2001	-0,81%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	19,44%	3,00%
2002	-0,96%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	20,41%	3,78%
2003	4,58%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	21,57%	5,00%
2004	4,95%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	16,25%	5,15%
2005	6,54%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	10,76%	5,24%
2006	3,96%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	3,96%	3,96%

FCPE FONGEPAR MULTIPLAN

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

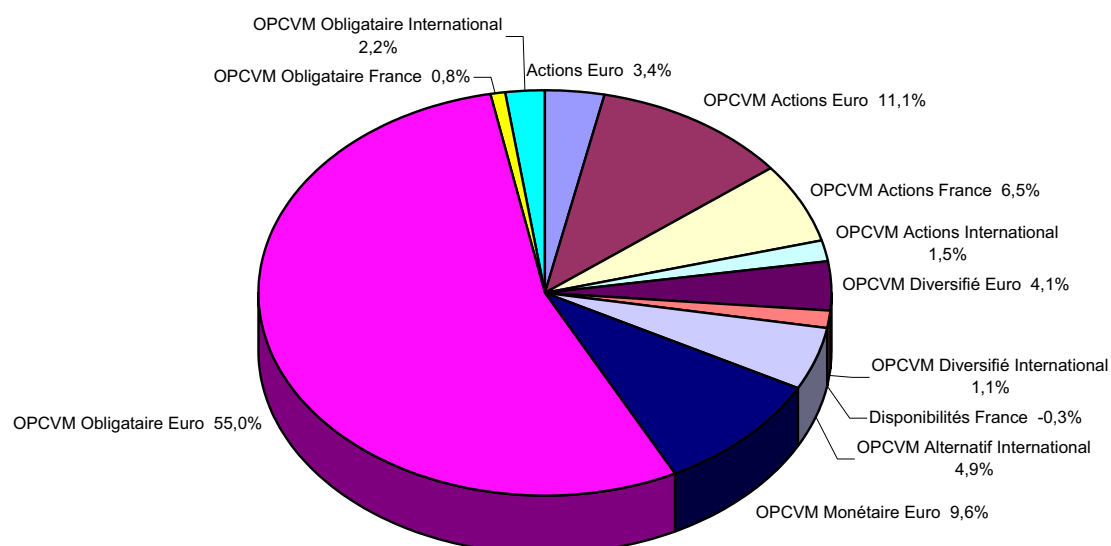
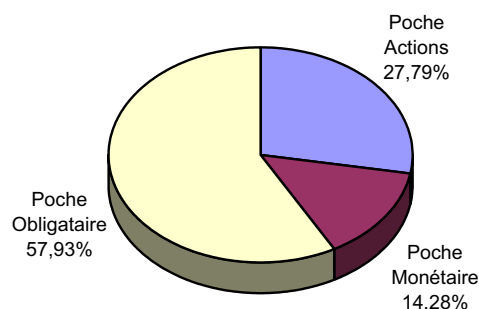


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR MULTIPLAN AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
ACTIONS	8,73	27,79%
Actions Euro	1,06	3,38%
OPCVM Actions Euro	3,50	11,15%
OPCVM Actions France	2,04	6,49%
OPCVM Actions International	0,49	1,55%
OPCVM Diversifié Euro	1,28	4,09%
OPCVM Diversifié International	0,36	1,15%
OBLIGATIONS	18,20	57,93%
OPCVM Obligataire Euro	17,27	54,96%
OPCVM Obligataire France	0,24	0,78%
OPCVM Obligataire International	0,69	2,19%
MONETAIRE	4,49	14,28%
Disponibilités France	-0,08	-0,27%
OPCVM Alternatif International	1,55	4,92%
OPCVM Monétaire Euro	3,02	9,63%
TOTAL ACTIF	31,42	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000028 MULTIPLAN		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO									
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR.	COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE											
PART OPCVM											
SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR											
FR0010024539	D025 EURO BATIMENT PLUS		2 501,00	2 781 992,66	D	1133,45	EUR 22/03/07		2 834 758,45	9,02	52 765,79
TOTAL SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR				2 781 992,66					2 834 758,45	9,02	52 765,79
SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO											
FR0000285587	D025 CENTRALE ACT.EURO		1 358,00	332 274,47	D	281,82	EUR 22/03/07		382 711,56	1,22	50 437,09
FR0000027088	D025 STA.STR.MID.C 4DEC		888,00	596 365,00	D	765,43	EUR 22/03/07		679 701,84	2,16	83 336,84
TOTAL SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO				928 639,47					1 062 413,40	3,38	133 773,93
FCP ACTIONS FRANCAISES											
FR0000447864	D025 AXA FRA.OPP.C 4DEC		756,00	363 859,83	D	649,58	EUR 22/03/07		491 082,48	1,56	127 222,65
FR0007449988	D025 OPAL FCP		2 919,00	952 832,44	D	530,02	EUR 22/03/07		1 547 128,38	4,92	594 295,94
TOTAL FCP ACTIONS FRANCAISES				1 316 692,27					2 038 210,86	6,48	721 518,59
FCP OBLIGATIONS FRANCAISES											
FR0007457114	D025 GRANIT FCP		39 086,00	11 447 766,68	D	351,16	EUR 22/03/07		13 725 439,76	43,68	2 277 673,08
FR0007475413	D025 IXIS INFLATION I		8 343,00	240 979,64	D	29,34	EUR 22/03/07		244 783,62	0,78	3 803,98
TOTAL FCP OBLIGATIONS FRANCAISES				11 688 746,32					13 970 223,38	44,46	2 281 477,06
FCP COURT TERME FRANCAISE											
FR0007391255	D025 COURT TERME PLUS		1 727,00	414 630,22	D	244,87	EUR 22/03/07		422 890,49	1,35	8 260,27
FR0007075122	D025 IXIS TRESOR.PLUS		123,00	1 349 159,69	D	11250,28	EUR 22/03/07		1 383 784,44	4,40	34 624,75
FR0007055066	D025 OBJECTIF ALLOC.TX		1 018,00	1 193 561,88	D	1196,23	EUR 22/03/07		1 217 762,14	3,88	24 200,26
TOTAL FCP COURT TERME FRANCAISE				2 957 351,79					3 024 437,07	9,63	67 085,28
FCP ACTIONS ETRANGERES											
FR0010165944	D025 CA-AM ACT.RES.3DEC		1 230,00	410 861,61	D	394,70	EUR 22/03/07		485 481,00	1,55	74 619,39
FR0007460175	D025 CRISTALLIN FCP		1 860,00	692 215,53	D	433,58	EUR 22/03/07		806 458,80	2,57	114 243,27
FR0010250191	D025 FGF SELECT.EUROPE		46 500,00	469 936,30	D	11,5480	EUR 22/03/07		536 982,00	1,71	67 045,70
TOTAL FCP ACTIONS ETRANGERES				1 573 013,44					1 828 921,80	5,83	255 908,36

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000028 MULTIPLAN		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO									
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR.	COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FCP OBLIGATIONS ETRANGERES											
FR0007477146	D025 CAAM ARBT VAR 2		230,00	660 982,70	D	2994,70	EUR 22/03/07		688 781,00	2,19	27 798,30
FR0010036400	D025 IXIS EURO MAT.3-5		323,00	684 959,34	D	2188,98	EUR 22/03/07		707 040,54	2,25	22 081,20
TOTAL FCP OBLIGATIONS ETRANGERES				1 345 942,04					1 395 821,54	4,44	49 879,50
FCP DE FONDS ALTERNATIFS											
FR0000975773	D025 AGF ALT.HOLD.3DEC		238,00	307 522,89	D	1347,61	EUR 22/03/07		320 731,18	1,02	13 208,29
FR0010168823	D025 GEA ALLEGRO 4DEC		35,0615	370 000,00	DP	11786,40	EUR 28/02/07		413 248,86	1,32	43 248,86
FR0010231613	D025 MULTI AL.EQ.I.3DEC		31,00	391 088,38	D	13268,53	EUR 22/03/07		411 324,43	1,31	20 236,05
FR0000987372	D025 UBS O'CONNOR F3DEC		31,00	360 835,04	DP	12910,72	EUR 16/03/07		400 232,32	1,27	39 397,28
TOTAL FCP DE FONDS ALTERNATIFS				1 429 446,31					1 545 536,79	4,92	116 090,48
FCP DIVERSIFIE											
FR0010001206	D025 CAAM DY.VAR4 3DEC		59,00	338 077,93	D	6104,22	EUR 22/03/07		360 148,98	1,15	22 071,05
FR0010191171	D025 CENT.GEST.CONVEX		3 540,00	377 311,31	D	106,91	EUR 22/03/07		378 461,40	1,20	1 150,09
FR0010250183	D025 FGF ACTIVE RDM.FCP		85 450,00	872 484,43	D	10,5970	EUR 22/03/07		905 513,65	2,88	33 029,22
TOTAL FCP DIVERSIFIE				1 587 873,67					1 644 124,03	5,23	56 250,36
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				25 609 697,97					29 344 447,32	93,39	3 734 749,35
TOTAL FRANCE				25 609 697,97					29 344 447,32	93,39	3 734 749,35
LUXEMBOURG											
PART OPCVM											
SICAV ACTIONS FR ET ETR											
LU0149524893	D730 SISF EUR AC.C 2DEC		12 436,00	438 853,83	D	47,06	EUR 22/03/07		585 238,16	1,86	146 384,33
LU0116149229	D730 SISF EUR.DY.A.2DEC		120 300,00	411 257,71	D	4,43	EUR 22/03/07		532 929,00	1,70	121 671,29
TOTAL SICAV ACTIONS FR ET ETR				850 111,54					1 118 167,16	3,56	268 055,62
FDS INVESTISSEMENT ETRANGER											
LU0191250090	D730 ING INV.EUR.H.DIV.		1 169,00	573 008,73	D	487,47	EUR 22/03/07		569 852,43	1,81	-3 156,30
TOTAL FDS INVESTISSEMENT ETRANGER				573 008,73					569 852,43	1,81	-3 156,30

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000028 MULTIPLAN DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				1 423 120,27				1 688 019,59	5,37	264 899,32
TOTAL LUXEMBOURG				1 423 120,27				1 688 019,59	5,37	264 899,32
IRLANDE										
PART OPCVM										
SICAV ACTIONS ETRANGERES										
IE0008366365	D145 AXA EUROB.3DEC A		28 050,00	447 790,00	D	16,77 EUR 22/03/07		470 398,50	1,50	22 608,50
TOTAL SICAV ACTIONS ETRANGERES				447 790,00				470 398,50	1,50	22 608,50
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				447 790,00				470 398,50	1,50	22 608,50
TOTAL IRLANDE				447 790,00				470 398,50	1,50	22 608,50
TOTAL PORTEFEUILLE : MULTIPLAN				27 480 608,24				31 502 865,41	100,26	4 022 257,17

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000028 MULTIPLAN		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		31 502 865,41	100,26
TOTAL DISPONIBILITES		-83 540,86	-0,26
ACTIF NET		31 419 324,55	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		1 113 860,1730	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		25,807	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
CPT PERIODIQUE FDG	-34 030,43	40,73		
ETAB. DEPOTS EUR	-49 510,43	59,26		

FCPE : MONEFONDS

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR MONEFONDS

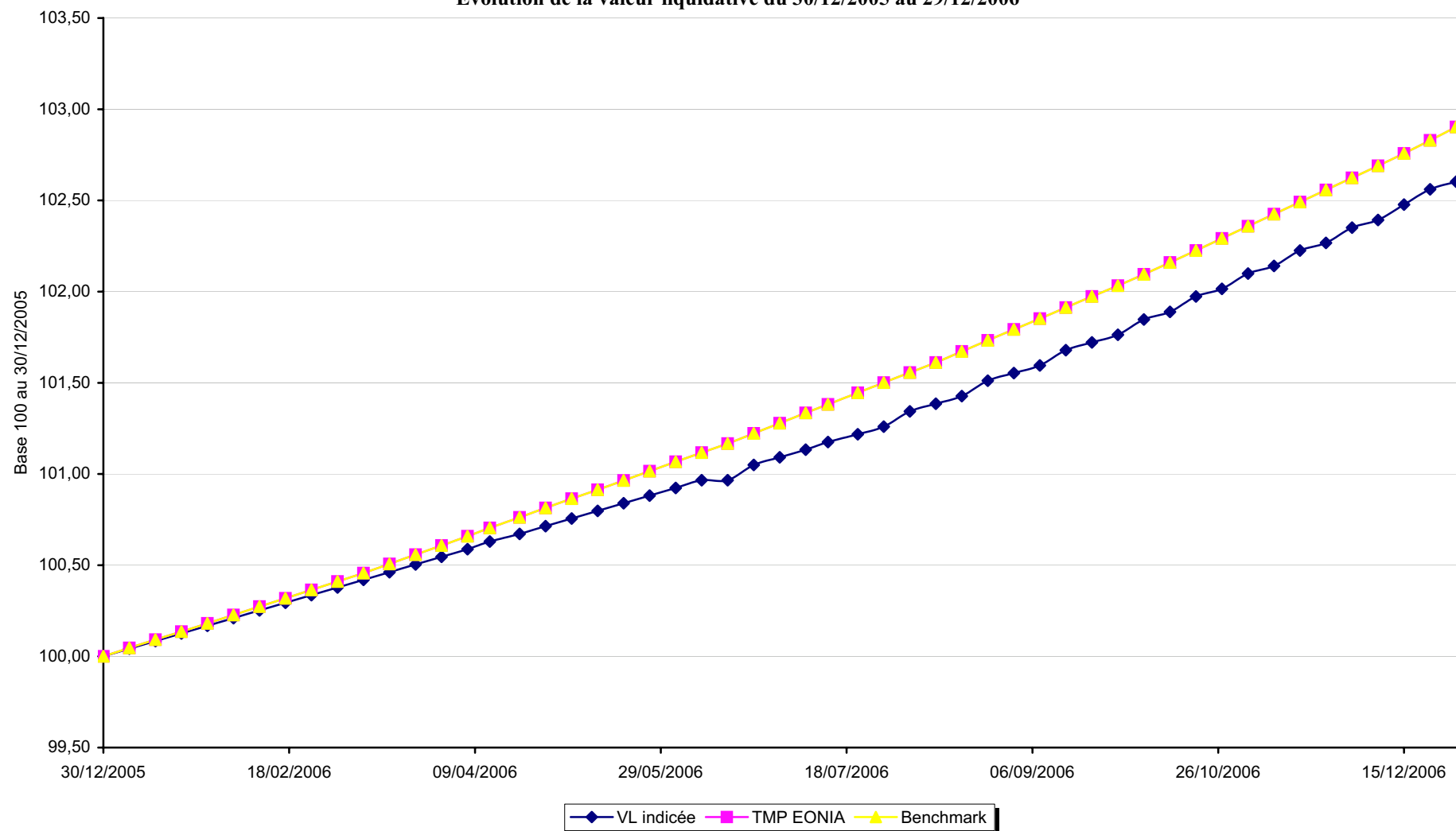
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	Benchmark						
30/12/05	2,3820	100,00	100,00	100,00						
06/01/06	2,3830	100,04	100,05	100,05						
13/01/06	2,3840	100,08	100,09	100,09						
20/01/06	2,3850	100,13	100,14	100,14						
27/01/06	2,3860	100,17	100,18	100,18						
03/02/06	2,3870	100,21	100,23	100,23						
10/02/06	2,3880	100,25	100,27	100,27						
17/02/06	2,3890	100,29	100,32	100,32						
24/02/06	2,3900	100,34	100,36	100,36						
03/03/06	2,3910	100,38	100,41	100,41						
10/03/06	2,3920	100,42	100,46	100,46						
17/03/06	2,3930	100,46	100,51	100,51						
24/03/06	2,3940	100,50	100,56	100,56						
31/03/06	2,3950	100,55	100,61	100,61						
07/04/06	2,3960	100,59	100,66	100,66						
13/04/06	2,3970	100,63	100,70	100,70						
21/04/06	2,3980	100,67	100,76	100,76						
28/04/06	2,3990	100,71	100,81	100,81						
05/05/06	2,4000	100,76	100,87	100,87						
12/05/06	2,4010	100,80	100,91	100,91						
19/05/06	2,4020	100,84	100,96	100,96						
26/05/06	2,4030	100,88	101,02	101,02						
02/06/06	2,4040	100,92	101,07	101,07						
09/06/06	2,4050	100,97	101,12	101,12						
16/06/06	2,4050	100,97	101,17	101,17						
23/06/06	2,4070	101,05	101,22	101,22						
30/06/06	2,4080	101,09	101,28	101,28						
07/07/06	2,4090	101,13	101,33	101,33						
13/07/06	2,4100	101,18	101,38	101,38						
21/07/06	2,4110	101,22	101,45	101,45						
28/07/06	2,4120	101,26	101,50	101,50						
04/08/06	2,4140	101,34	101,56	101,56						
11/08/06	2,4150	101,39	101,61	101,61						
18/08/06	2,4160	101,43	101,67	101,67						
25/08/06	2,4180	101,51	101,73	101,73						
01/09/06	2,4190	101,55	101,79	101,79						
08/09/06	2,4200	101,60	101,85	101,85						
15/09/06	2,4220	101,68	101,91	101,91						
22/09/06	2,4230	101,72	101,97	101,97						
29/09/06	2,4240	101,76	102,03	102,03						
06/10/06	2,4260	101,85	102,10	102,10						
13/10/06	2,4270	101,89	102,16	102,16						
20/10/06	2,4290	101,97	102,23	102,23						
27/10/06	2,4300	102,02	102,29	102,29						
03/11/06	2,4320	102,10	102,36	102,36						
10/11/06	2,4330	102,14	102,42	102,42						
17/11/06	2,4350	102,23	102,49	102,49						
24/11/06	2,4360	102,27	102,56	102,56						
01/12/06	2,4380	102,35	102,62	102,62						
08/12/06	2,4390	102,39	102,69	102,69						
15/12/06	2,4410	102,48	102,76	102,76						
22/12/06	2,4430	102,56	102,83	102,83						
29/12/06	2,4440	102,60	102,90	102,90						

Composition du benchmark depuis le 31/12/1996 : 100,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MONEFONDS

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR MONEFONDS

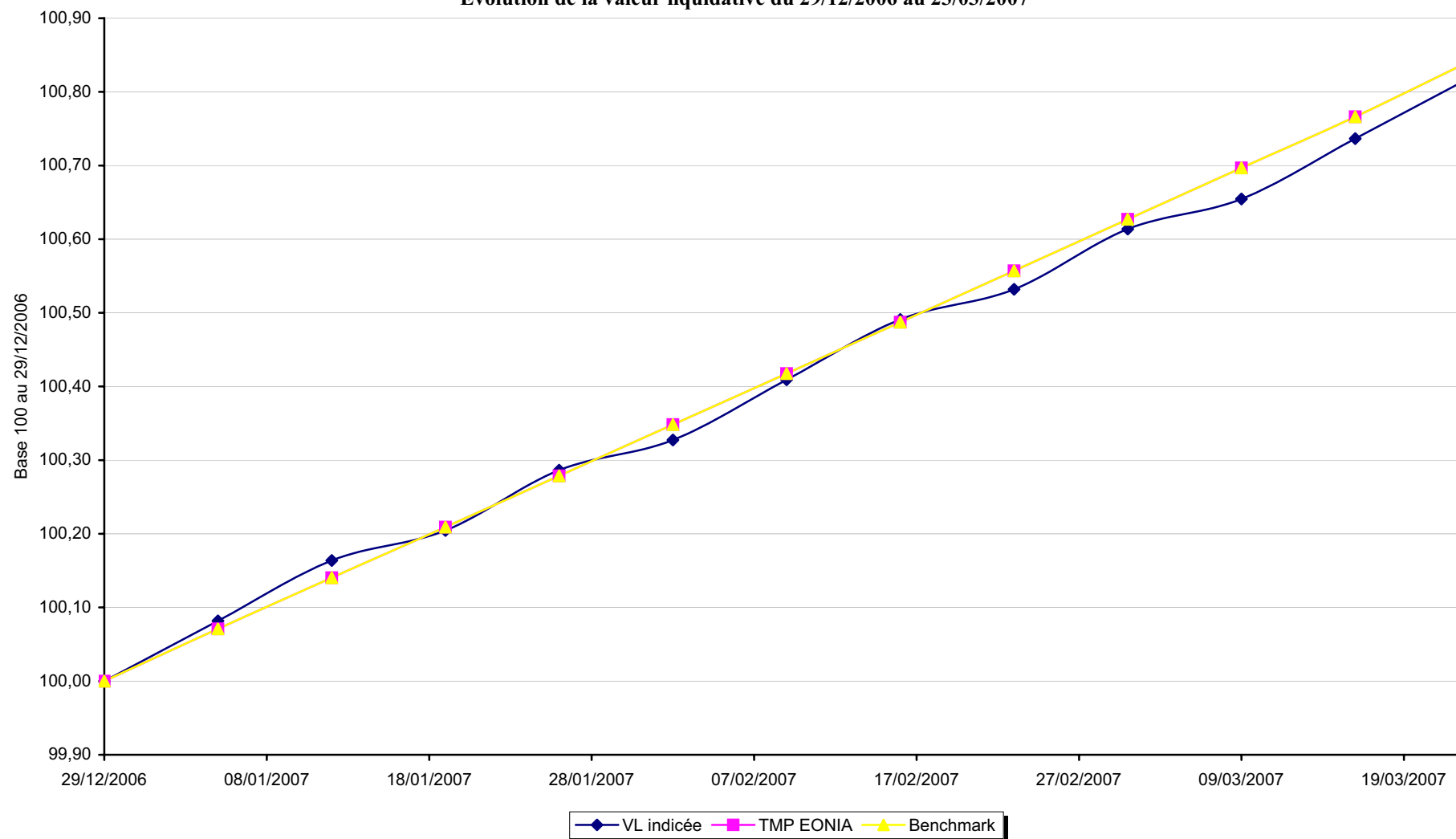
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	Benchmark						
29/12/06	2,4440	100,00	100,00	100,00						
05/01/07	2,4460	100,08	100,07	100,07						
12/01/07	2,4480	100,16	100,14	100,14						
19/01/07	2,4490	100,20	100,21	100,21						
26/01/07	2,4510	100,29	100,28	100,28						
02/02/07	2,4520	100,33	100,35	100,35						
09/02/07	2,4540	100,41	100,42	100,42						
16/02/07	2,4560	100,49	100,49	100,49						
23/02/07	2,4570	100,53	100,56	100,56						
02/03/07	2,4590	100,61	100,63	100,63						
09/03/07	2,4600	100,65	100,70	100,70						
16/03/07	2,4620	100,74	100,77	100,77						
23/03/07	2,4640	100,82	100,84	100,84						

Composition du benchmark depuis le 31/12/1996 : 100,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MONEFONDS

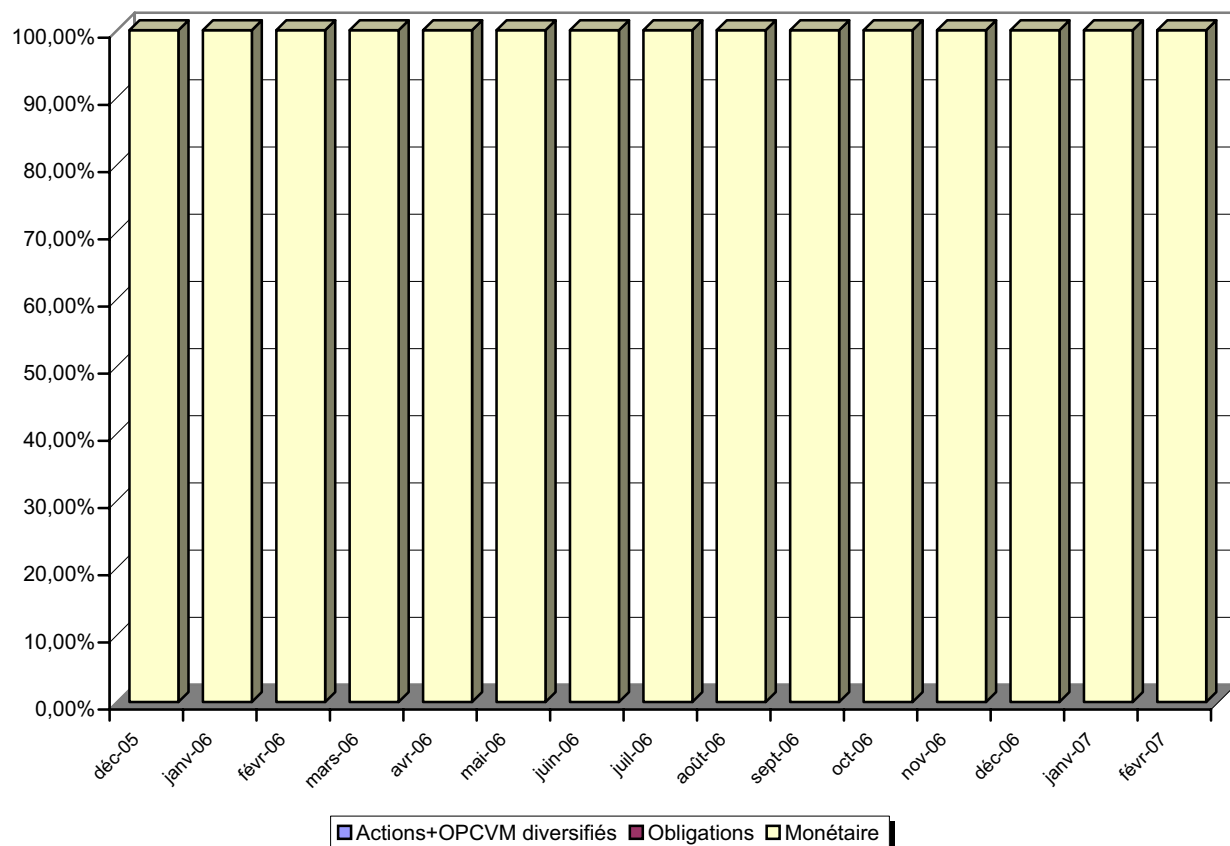
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



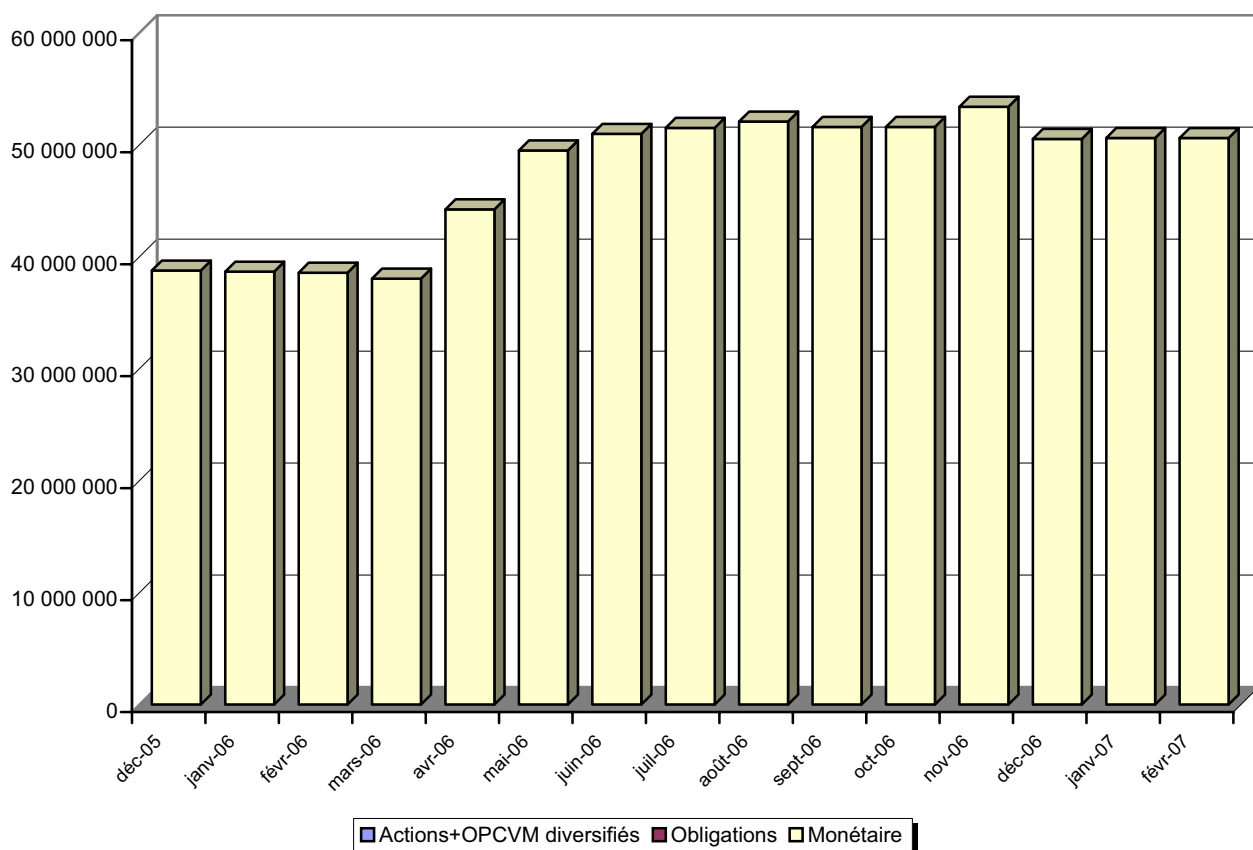
**Rendements annuels
(net des frais de gestion)**

Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1993	7,34%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	60,36%	3,43%
1994	4,69%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	49,39%	3,14%
1995	6,18%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	42,70%	3,01%
1996	3,13%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	34,39%	2,72%
1997	2,66%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	30,31%	2,68%
1998	3,20%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	26,93%	2,69%
1999	2,57%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	23,00%	2,62%
2000	3,88%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	19,92%	2,63%
2001	4,06%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	15,45%	2,42%
2002	2,91%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	10,94%	2,10%
2003	1,81%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	7,81%	1,90%
2004	1,52%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	5,89%	1,93%
2005	1,66%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	4,31%	2,13%
2006	2,60%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	2,60%	2,60%

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

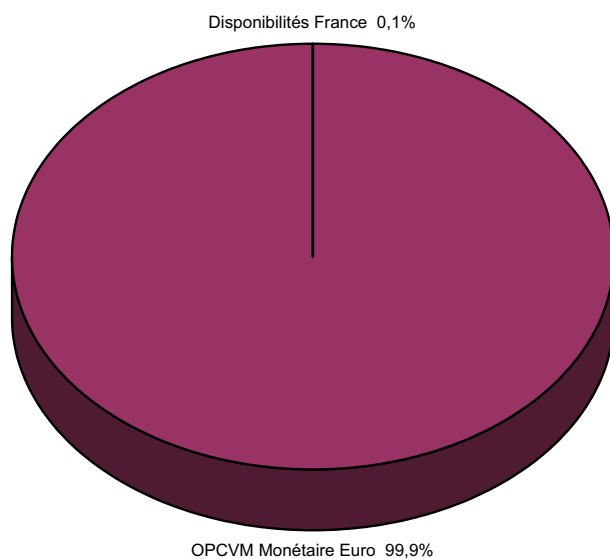
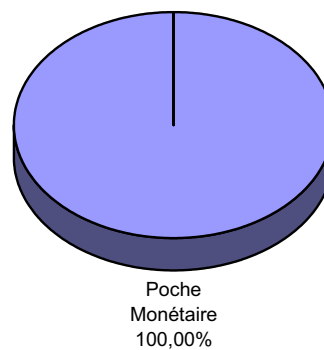


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR MONEFONDS AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
MONETAIRE	50,79	100,00%
Disponibilités France	0,06	0,13%
OPCVM Monétaire Euro	50,73	99,87%
TOTAL ACTIF	50,79	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000014 MONEFONDS DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE										
PART OPCVM										
FCP COURT TERME FRANCAISE										
FR0007391255	D025 COURT TERME PLUS		53 922,00	12 652 898,61	D	244,87 EUR 22/03/07		13 203 880,14	25,99	550 981,53
FR0007075122	D025 IXIS TRESOR.PLUS		1 668,00	18 007 772,40	D	11250,28 EUR 22/03/07		18 765 467,04	36,94	757 694,64
FR0007055066	D025 OBJECTIF ALLOC.TX		15 683,00	18 023 514,23	D	1196,23 EUR 22/03/07		18 760 475,09	36,93	736 960,86
TOTAL FCP COURT TERME FRANCAISE				48 684 185,24				50 729 822,27	99,86	2 045 637,03
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				48 684 185,24				50 729 822,27	99,86	2 045 637,03
TOTAL FRANCE				48 684 185,24				50 729 822,27	99,86	2 045 637,03
TOTAL PORTEFEUILLE : MONEFONDS										
				48 684 185,24				50 729 822,27	99,86	2 045 637,03

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000014 MONEFONDS		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		50 729 822,27	99,87
TOTAL DISPONIBILITES		64 839,27	0,12
ACTIF NET		50 794 661,54	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		20 614 614,5540	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		2,464	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
CPT PERIODIQUE FDG	-6 701,87	-10,33		
ETAB. DEPOTS EUR	71 541,14	110,33		

FCPE : MAIA

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR MAIA

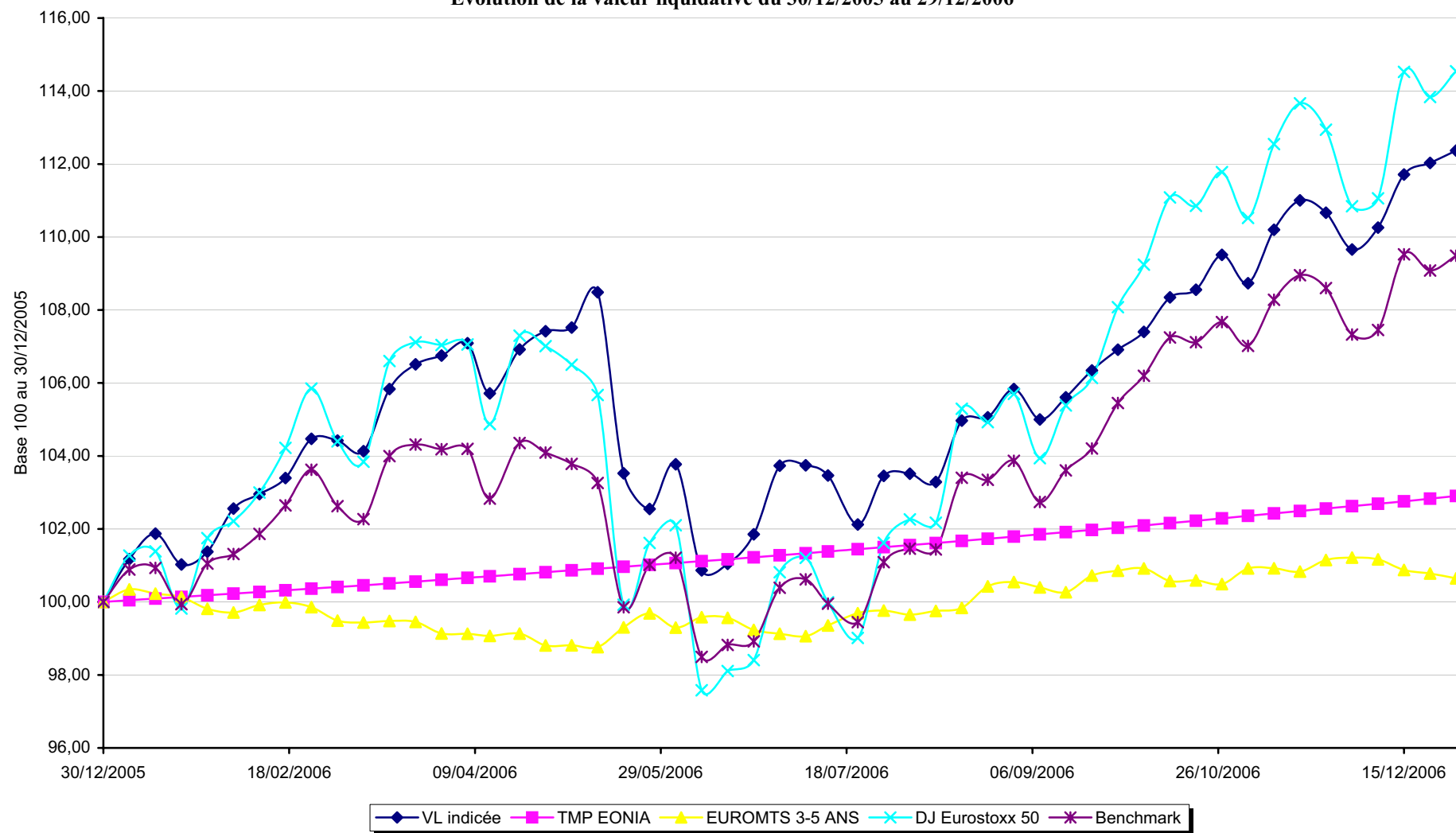
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indiquée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
30/12/05	10,0420	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
06/01/06	10,1600	101,18	100,05	100,34	101,27	100,89				
13/01/06	10,2300	101,87	100,09	100,23	101,39	100,93				
20/01/06	10,1450	101,03	100,14	100,13	99,82	99,94				
27/01/06	10,1800	101,37	100,18	99,81	101,75	101,05				
03/02/06	10,2990	102,56	100,23	99,71	102,21	101,31				
10/02/06	10,3390	102,96	100,27	99,92	103,00	101,86				
17/02/06	10,3830	103,40	100,32	99,99	104,22	102,65				
24/02/06	10,4910	104,47	100,36	99,86	105,85	103,62				
03/03/06	10,4860	104,42	100,41	99,49	104,40	102,63				
10/03/06	10,4570	104,13	100,46	99,44	103,84	102,27				
17/03/06	10,6280	105,84	100,51	99,48	106,60	104,00				
24/03/06	10,6960	106,51	100,56	99,45	107,11	104,31				
31/03/06	10,7200	106,75	100,61	99,14	107,04	104,18				
07/04/06	10,7540	107,09	100,66	99,13	107,06	104,20				
13/04/06	10,6160	105,72	100,70	99,07	104,87	102,83				
21/04/06	10,7370	106,92	100,76	99,13	107,30	104,36				
28/04/06	10,7870	107,42	100,81	98,81	107,01	104,09				
05/05/06	10,7970	107,52	100,87	98,81	106,50	103,78				
12/05/06	10,8940	108,48	100,91	98,76	105,67	103,26				
19/05/06	10,3960	103,53	100,96	99,30	99,92	99,85				
26/05/06	10,2980	102,55	101,02	99,69	101,62	101,02				
02/06/06	10,4210	103,77	101,07	99,30	102,10	101,21				
09/06/06	10,1290	100,87	101,12	99,58	97,58	98,49				
16/06/06	10,1470	101,05	101,17	99,57	98,11	98,82				
23/06/06	10,2280	101,85	101,22	99,24	98,41	98,92				
30/06/06	10,4170	103,73	101,28	99,13	100,81	100,39				
07/07/06	10,4180	103,74	101,33	99,06	101,21	100,62				
13/07/06	10,3900	103,47	101,38	99,36	99,99	99,95				
21/07/06	10,2550	102,12	101,45	99,69	99,02	99,45				
28/07/06	10,3890	103,46	101,50	99,76	101,62	101,09				
04/08/06	10,3950	103,52	101,56	99,65	102,26	101,46				
11/08/06	10,3720	103,29	101,61	99,75	102,17	101,44				
18/08/06	10,5410	104,97	101,67	99,84	105,29	103,40				
25/08/06	10,5500	105,06	101,73	100,43	104,93	103,35				
01/09/06	10,6280	105,84	101,79	100,55	105,70	103,87				
08/09/06	10,5440	105,00	101,85	100,40	103,94	102,74				
15/09/06	10,6050	105,61	101,91	100,27	105,38	103,60				
22/09/06	10,6790	106,34	101,97	100,72	106,14	104,21				
29/09/06	10,7360	106,91	102,03	100,85	108,08	105,45				
06/10/06	10,7850	107,40	102,10	100,92	109,24	106,20				
13/10/06	10,8800	108,34	102,16	100,57	111,08	107,25				
20/10/06	10,9010	108,55	102,23	100,59	110,85	107,12				
27/10/06	10,9970	109,51	102,29	100,49	111,78	107,67				
03/11/06	10,9190	108,73	102,36	100,92	110,52	107,02				
10/11/06	11,0660	110,20	102,42	100,92	112,55	108,28				
17/11/06	11,1470	111,00	102,49	100,83	113,66	108,95				
24/11/06	11,1130	110,67	102,56	101,15	112,94	108,60				
01/12/06	11,0120	109,66	102,62	101,22	110,85	107,33				
08/12/06	11,0720	110,26	102,69	101,17	111,06	107,45				
15/12/06	11,2180	111,71	102,76	100,88	114,52	109,52				
22/12/06	11,2500	112,03	102,83	100,78	113,84	109,08				
29/12/06	11,2840	112,37	102,90	100,65	114,54	109,49				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 62,0% DJ eurostoxx 50© + 28,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MAIA

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR MAIA

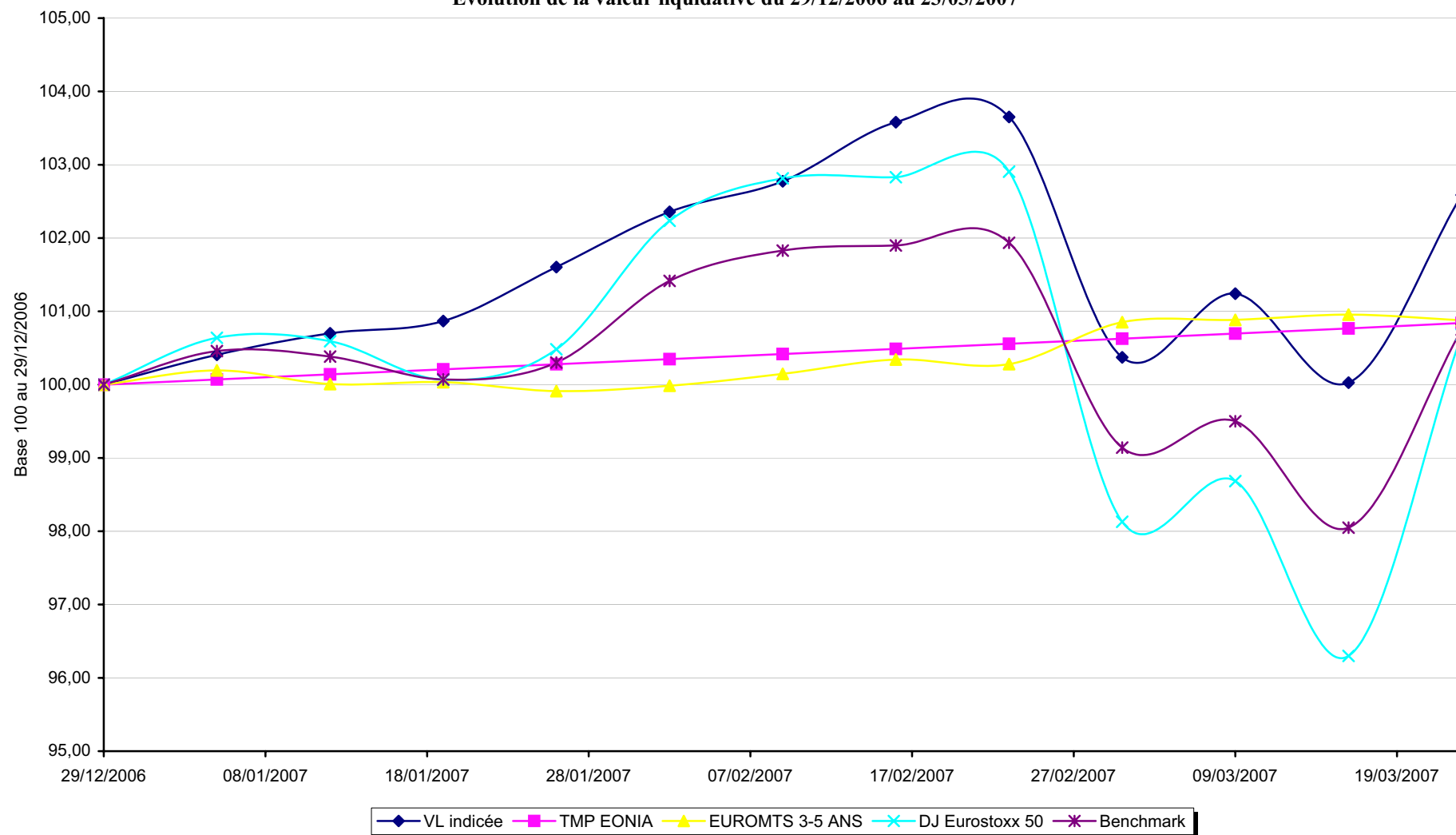
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
29/12/06	11,2840	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
05/01/07	11,3300	100,41	100,07	100,19	100,64	100,46				
12/01/07	11,3630	100,70	100,14	100,01	100,59	100,38				
19/01/07	11,3820	100,87	100,21	100,03	100,06	100,07				
26/01/07	11,4650	101,60	100,28	99,91	100,48	100,30				
02/02/07	11,5500	102,36	100,35	99,98	102,23	101,42				
09/02/07	11,5970	102,77	100,42	100,15	102,81	101,83				
16/02/07	11,6880	103,58	100,49	100,34	102,83	101,90				
23/02/07	11,6960	103,65	100,56	100,28	102,90	101,93				
02/03/07	11,3260	100,37	100,63	100,85	98,13	99,14				
09/03/07	11,4240	101,24	100,70	100,88	98,68	99,50				
16/03/07	11,2870	100,03	100,77	100,96	96,30	98,05				
23/03/07	11,5760	102,59	100,84	100,88	100,68	100,75				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 62,0% DJ eurostoxxx 50© + 28,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR MAIA

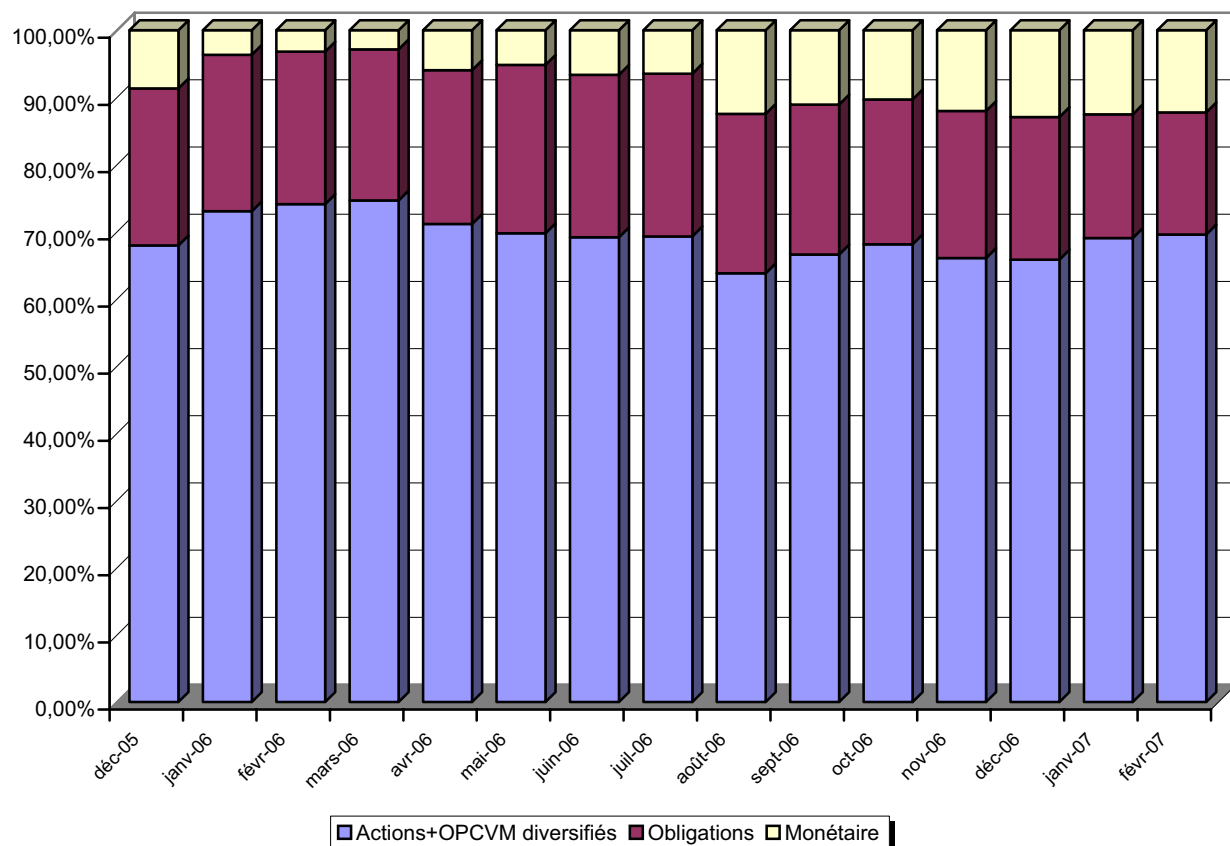
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



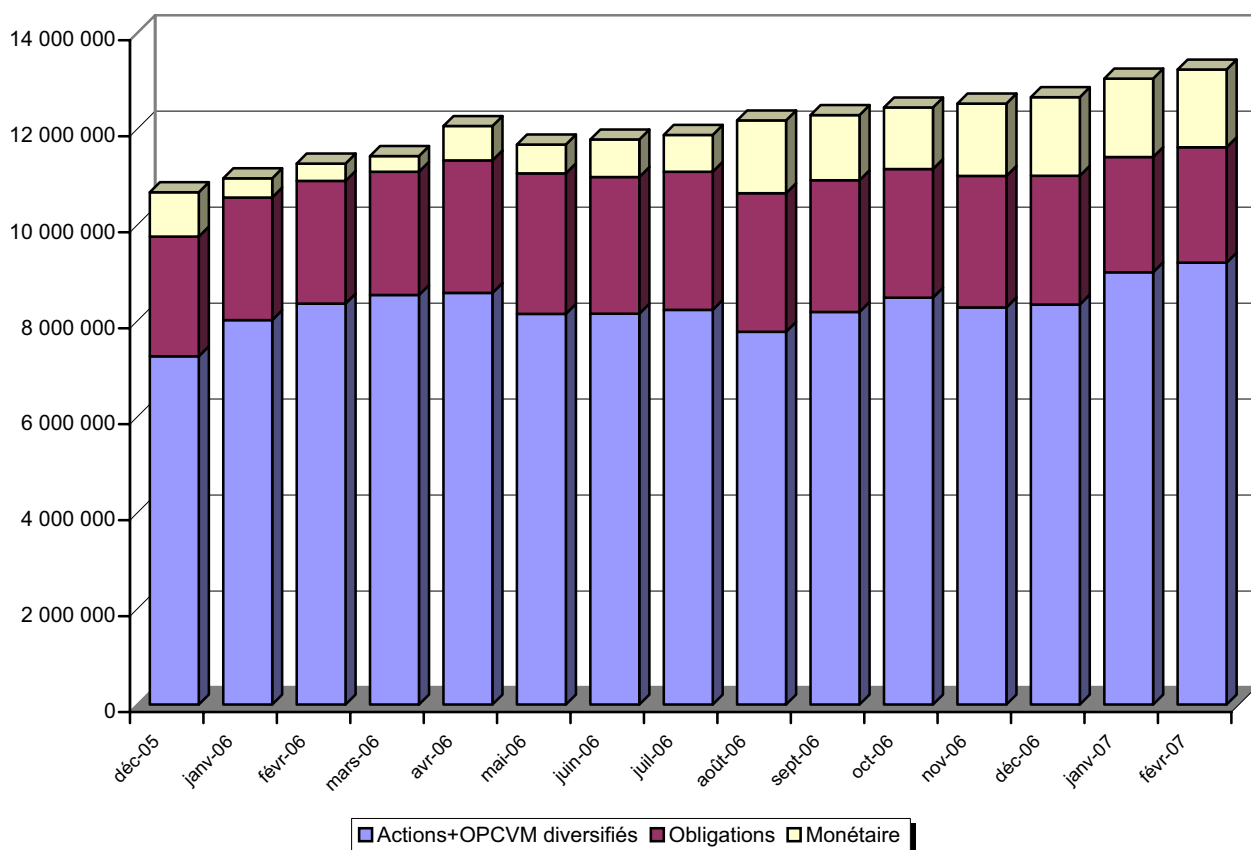
**Rendements annuels
(net des frais de gestion)**

Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1984	16,18%	du 31/12/1983 à fin décembre 2006	602,59%	8,85%
1985	25,86%	du 31/12/1984 à fin décembre 2006	504,74%	8,52%
1986	31,95%	du 31/12/1985 à fin décembre 2006	380,49%	7,76%
1987	-28,56%	du 31/12/1986 à fin décembre 2006	264,14%	6,68%
1988	43,29%	du 31/12/1987 à fin décembre 2006	409,72%	8,95%
1989	23,76%	du 31/12/1988 à fin décembre 2006	255,72%	7,30%
1990	-10,84%	du 31/12/1989 à fin décembre 2006	187,43%	6,41%
1991	6,19%	du 31/12/1990 à fin décembre 2006	222,38%	7,59%
1992	9,29%	du 31/12/1991 à fin décembre 2006	203,58%	7,68%
1993	23,72%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	177,78%	7,57%
1994	-13,53%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	124,52%	6,42%
1995	4,07%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	159,65%	8,28%
1996	22,08%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	149,49%	8,67%
1997	18,74%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	104,37%	7,41%
1998	23,00%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	72,12%	6,22%
1999	26,90%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	39,93%	4,29%
2000	1,47%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	10,27%	1,41%
2001	-13,91%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	8,68%	1,40%
2002	-20,06%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	26,23%	4,77%
2003	12,24%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	57,91%	12,10%
2004	7,02%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	40,68%	12,05%
2005	16,99%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	31,45%	14,65%
2006	12,37%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	12,37%	12,37%

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

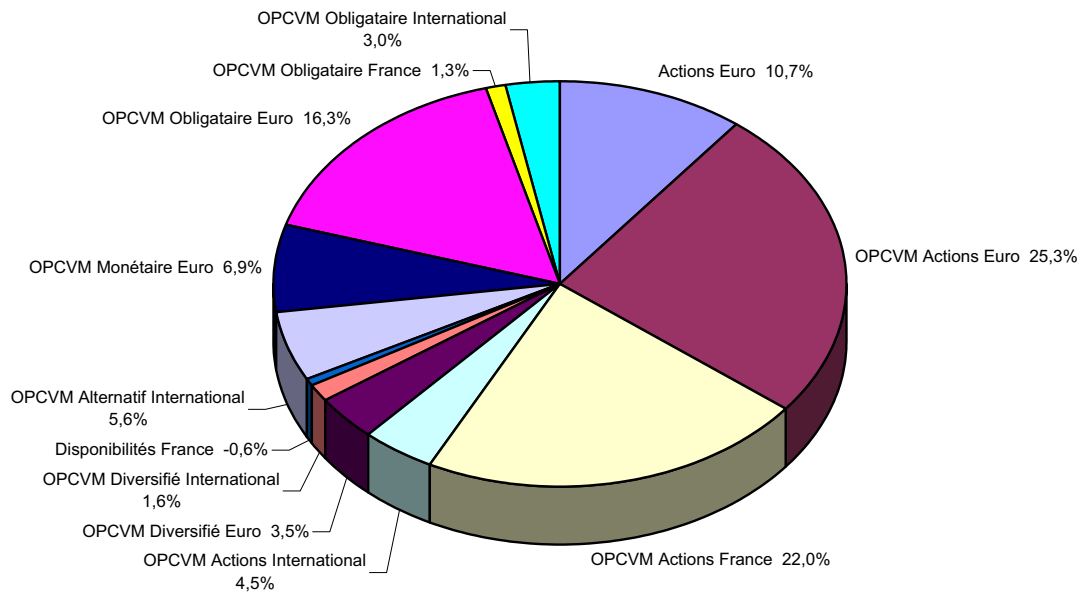
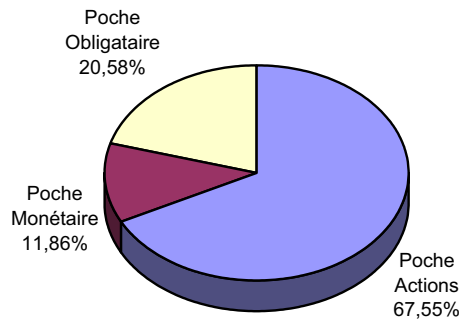


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR MAIA AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
ACTIONS	8,80	67,55%
Actions Euro	1,39	10,67%
OPCVM Actions Euro	3,30	25,33%
OPCVM Actions France	2,87	22,03%
OPCVM Actions International	0,58	4,47%
OPCVM Diversifié Euro	0,45	3,46%
OPCVM Diversifié International	0,21	1,59%
OBLIGATIONS	2,68	20,58%
OPCVM Obligataire Euro	2,12	16,28%
OPCVM Obligataire France	0,17	1,29%
OPCVM Obligataire International	0,39	3,01%
MONETAIRE	1,54	11,86%
Disponibilités France	-0,08	-0,59%
OPCVM Alternatif International	0,72	5,57%
OPCVM Monétaire Euro	0,90	6,88%
TOTAL ACTIF	13,02	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007										
PORTEFEUILLE : 5000033 MAIA		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO								
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE										
PART OPCVM										
SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR										
FR0010024539	D025 EURO BATIMENT PLUS		831,00	924 981,86	D	1133,45 EUR 22/03/07		941 896,95	7,23	16 915,09
TOTAL SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR				924 981,86				941 896,95	7,23	16 915,09
SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO										
FR0000285587	D025 CENTRALE ACT.EURO		1 964,00	422 148,42	D	281,82 EUR 22/03/07		553 494,48	4,25	131 346,06
FR0000027088	D025 STA.STR.MID.C 4DEC		1 092,00	725 041,12	D	765,43 EUR 22/03/07		835 849,56	6,42	110 808,44
TOTAL SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO				1 147 189,54				1 389 344,04	10,67	242 154,50
FCP ACTIONS FRANCAISES										
FR0000447864	D025 AXA FRA.OPP.C 4DEC		952,00	490 465,61	D	649,58 EUR 22/03/07		618 400,16	4,75	127 934,55
FR0007449988	D025 OPAL FCP		4 246,00	1 631 201,73	D	530,02 EUR 22/03/07		2 250 464,92	17,28	619 263,19
TOTAL FCP ACTIONS FRANCAISES				2 121 667,34				2 868 865,08	22,03	747 197,74
FCP OBLIGATIONS FRANCAISES										
FR0007457114	D025 GRANIT FCP		3 354,00	1 003 937,08	D	351,16 EUR 22/03/07		1 177 790,64	9,05	173 853,56
FR0007475413	D025 IXIS INFLATION I		5 716,00	161 968,49	D	29,34 EUR 22/03/07		167 707,44	1,29	5 738,95
TOTAL FCP OBLIGATIONS FRANCAISES				1 165 905,57				1 345 498,08	10,34	179 592,51
FCP COURT TERME FRANCAISE										
FR0007391255	D025 COURT TERME PLUS		1 224,00	293 931,14	D	244,87 EUR 22/03/07		299 720,88	2,30	5 789,74
FR0007075122	D025 IXIS TRESOR.PLUS		53,00	582 966,58	D	11250,28 EUR 22/03/07		596 264,84	4,58	13 298,26
TOTAL FCP COURT TERME FRANCAISE				876 897,72				895 985,72	6,88	19 088,00
FCP ACTIONS ETRANGERES										
FR0010165944	D025 CA-AM ACT.RES.3DEC		1 473,00	476 160,95	D	394,70 EUR 22/03/07		581 393,10	4,47	105 232,15
FR0007460175	D025 CRISTALLIN FCP		1 878,00	694 458,02	D	433,58 EUR 22/03/07		814 263,24	6,25	119 805,22
TOTAL FCP ACTIONS ETRANGERES				1 170 618,97				1 395 656,34	10,72	225 037,37
FCP OBLIGATIONS ETRANGERES										

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000033 MAIA			DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO								
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR.	COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FR0007477146	D025 CAAM ARBT VAR 2		131,00	370 954,58	D	2994,70	EUR 22/03/07		392 305,70	3,01	21 351,12
TOTAL FCP OBLIGATIONS ETRANGERES				370 954,58					392 305,70	3,01	21 351,12
FCP DE FONDS ALTERNATIFS											
FR0000975773	D025 AGF ALT.HOLD.3DEC		123,00	158 947,78	D	1347,61	EUR 22/03/07		165 756,03	1,27	6 808,25
FR0010168823	D025 GEA ALLEGRO 4DEC		18,5597	195 000,00	DP	11786,40	EUR 28/02/07		218 752,05	1,68	23 752,05
FR0010231613	D025 MULTI AL.EQ.I.3DEC		13,00	166 580,26	D	13268,53	EUR 22/03/07		172 490,89	1,32	5 910,63
FR0000987372	D025 UBS O'CONNOR F3DEC		13,00	151 317,92	DP	12910,72	EUR 16/03/07		167 839,36	1,29	16 521,44
TOTAL FCP DE FONDS ALTERNATIFS				671 845,96					724 838,33	5,56	52 992,37
FCP DIVERSIFIE											
FR0010001206	D025 CAAM DY.VAR4 3DEC		34,00	194 620,43	D	6104,22	EUR 22/03/07		207 543,48	1,59	12 923,05
FR0010191171	D025 CENT.GEST.CONVEX		1 300,00	140 379,08	D	106,91	EUR 22/03/07		138 983,00	1,07	-1 396,08
FR0010250183	D025 FGF ACTIVE RDM.FCP		29 340,00	296 373,98	D	10,5970	EUR 22/03/07		310 915,98	2,39	14 542,00
TOTAL FCP DIVERSIFIE				631 373,49					657 442,46	5,05	26 068,97
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				9 081 435,03					10 611 832,70	81,49	1 530 397,67
TOTAL FRANCE				9 081 435,03					10 611 832,70	81,49	1 530 397,67
LUXEMBOURG											
PART OPCVM											
SICAV ACTIONS FR ET ETR											
LU0149524893	D730 SISF EUR AC.C 2DEC		13 906,00	480 494,18	D	47,06	EUR 22/03/07		654 416,36	5,03	173 922,18
LU0116149229	D730 SISF EUR.DY.A.2DEC		147 710,00	511 139,60	D	4,43	EUR 22/03/07		654 355,30	5,03	143 215,70
TOTAL SICAV ACTIONS FR ET ETR				991 633,78					1 308 771,66	10,06	317 137,88
FDS INVESTISSEMENT ETRANGER											
LU0191250090	D730 ING INV.EUR.H.DIV.		1 288,00	631 338,96	D	487,47	EUR 22/03/07		627 861,36	4,82	-3 477,60
TOTAL FDS INVESTISSEMENT ETRANGER				631 338,96					627 861,36	4,82	-3 477,60
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				1 622 972,74					1 936 633,02	14,88	313 660,28
TOTAL LUXEMBOURG				1 622 972,74					1 936 633,02	14,88	313 660,28

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000033 MAIA		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO								
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
IRLANDE										
PART OPCVM										
SICAV ACTIONS ETRANGERES										
IE0008366365	D145 AXA EUROB.3DEC A		32 650,00	509 818,50	D	16,77 EUR 22/03/07		547 540,50	4,21	37 722,00
TOTAL SICAV ACTIONS ETRANGERES				509 818,50				547 540,50	4,21	37 722,00
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				509 818,50				547 540,50	4,21	37 722,00
TOTAL IRLANDE				509 818,50				547 540,50	4,21	37 722,00
TOTAL PORTEFEUILLE : MAIA				11 214 226,27				13 096 006,22	100,58	1 881 779,95

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000033 MAIA			MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :			13 096 006,22	100,58
TOTAL DISPONIBILITES			-76 196,99	-0,58
ACTIF NET			13 019 809,23	100
NATURE DES PARTS			C	D
NOMBRE DE PARTS			1 124 691,5290	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE			11,576	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
CPT PERIODIQUE FDG	-34 178,96	44,85		
ETAB. DEPOTS EUR	-42 018,03	55,14		

FCPE : Fongepar Insertion Emplois

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

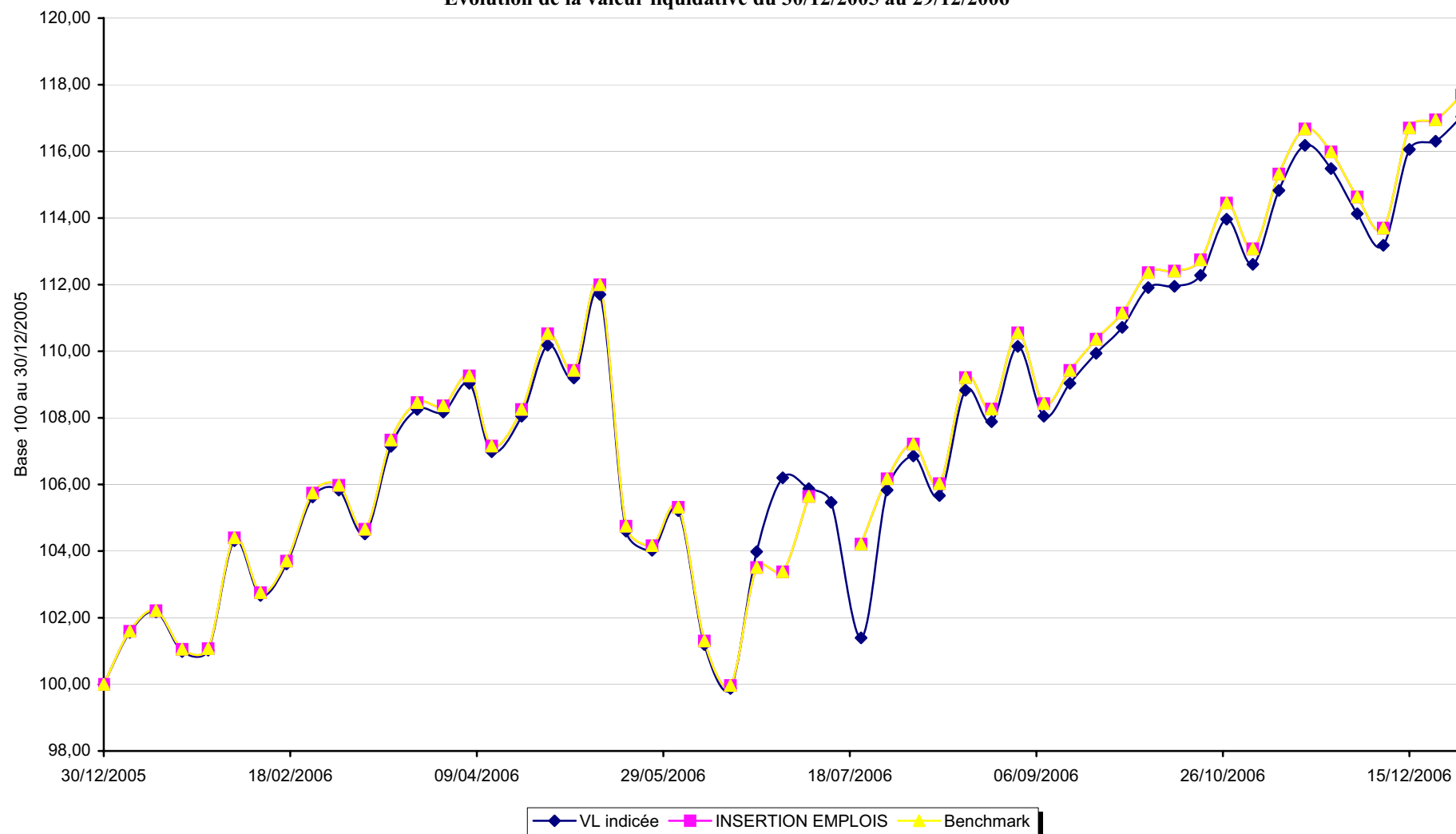
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	INSERTION EMPLOIS	Benchmark	◇					
30/12/05	2,4350	100,00	100,00	100,00						
06/01/06	2,4730	101,56	101,59	101,60						
13/01/06	2,4880	102,18	102,21	102,21						
20/01/06	2,4590	100,99	101,05	101,05						
27/01/06	2,4600	101,03	101,07	101,07						
03/02/06	2,5400	104,31	104,40	104,40						
10/02/06	2,5000	102,67	102,75	102,75						
17/02/06	2,5230	103,61	103,70	103,70						
24/02/06	2,5720	105,63	105,74	105,74						
03/03/06	2,5770	105,83	105,98	105,98						
10/03/06	2,5450	104,52	104,65	104,66						
17/03/06	2,6090	107,15	107,33	107,34						
24/03/06	2,6360	108,25	108,46	108,46						
31/03/06	2,6340	108,17	108,36	108,37						
07/04/06	2,6550	109,03	109,26	109,26						
13/04/06	2,6050	106,98	107,15	107,16						
21/04/06	2,6310	108,05	108,25	108,26						
28/04/06	2,6830	110,18	110,53	110,53						
05/05/06	2,6590	109,20	109,42	109,43						
12/05/06	2,7200	111,70	111,99	112,00						
19/05/06	2,5470	104,60	104,74	104,75						
26/05/06	2,5330	104,02	104,16	104,16						
02/06/06	2,5620	105,22	105,31	105,32						
09/06/06	2,4640	101,19	101,30	101,31						
16/06/06	2,4320	99,88	99,97	99,97						
23/06/06	2,5320	103,98	103,50	103,51						
30/06/06	2,5860	106,20	103,38	103,38						
07/07/06	2,5780	105,87	105,64	105,64						
13/07/06	2,5680	105,46								
21/07/06	2,4690	101,40	104,21	104,21						
28/07/06	2,5770	105,83	106,17	106,17						
04/08/06	2,6020	106,86	107,21	107,22						
11/08/06	2,5730	105,67	106,02	106,03						
18/08/06	2,6500	108,83	109,21	109,21						
25/08/06	2,6270	107,89	108,26	108,27						
01/09/06	2,6820	110,14	110,55	110,56						
08/09/06	2,6310	108,05	108,43	108,43						
15/09/06	2,6550	109,03	109,42	109,43						
22/09/06	2,6770	109,94	110,36	110,36						
29/09/06	2,6960	110,72	111,15	111,15						
06/10/06	2,7250	111,91	112,36	112,36						
13/10/06	2,7260	111,95	112,41	112,41						
20/10/06	2,7340	112,28	112,74	112,75						
27/10/06	2,7750	113,96	114,45	114,45						
03/11/06	2,7420	112,61	113,07	113,08						
10/11/06	2,7960	114,83	115,32	115,32						
17/11/06	2,8290	116,18	116,67	116,68						
24/11/06	2,8120	115,48	115,98	115,99						
01/12/06	2,7790	114,13	114,63	114,63						
08/12/06	2,7560	113,18	113,69	113,70						
15/12/06	2,8260	116,06	116,70	116,71						
22/12/06	2,8320	116,30	116,95	116,95						
29/12/06	2,8500	117,04	117,69	117,69						

Composition du benchmark depuis le 31/12/2004 : 100,0% INSERTION EMPLOIS (J-1)

FCPE : FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

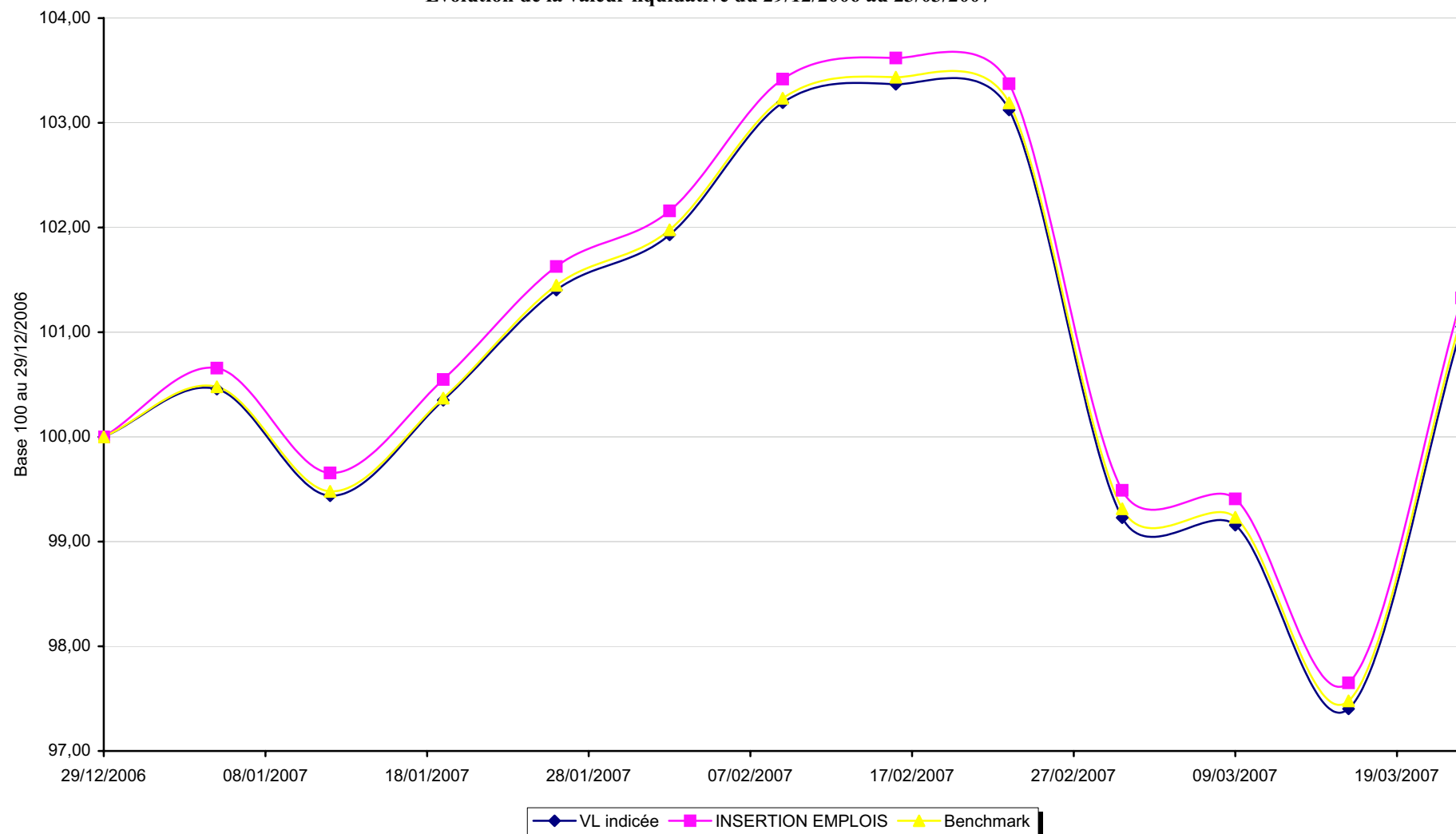
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	INSERTION EMPLOIS	Benchmark						
29/12/06	2,8500	100,00	100,00	100,00						
05/01/07	2,8630	100,46	100,66	100,48						
12/01/07	2,8340	99,44	99,66	99,48						
19/01/07	2,8600	100,35	100,55	100,37						
26/01/07	2,8900	101,40	101,63	101,45						
02/02/07	2,9050	101,93	102,16	101,98						
09/02/07	2,9410	103,19	103,42	103,23						
16/02/07	2,9460	103,37	103,62	103,44						
23/02/07	2,9390	103,12	103,37	103,19						
02/03/07	2,8280	99,23	99,49	99,31						
09/03/07	2,8260	99,16	99,41	99,23						
16/03/07	2,7760	97,40	97,65	97,48						
23/03/07	2,8800	101,05	101,33	101,15						

Composition du benchmark depuis le 31/12/2004 : 100,0% INSERTION EMPLOIS (J-1)

FCPE : FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



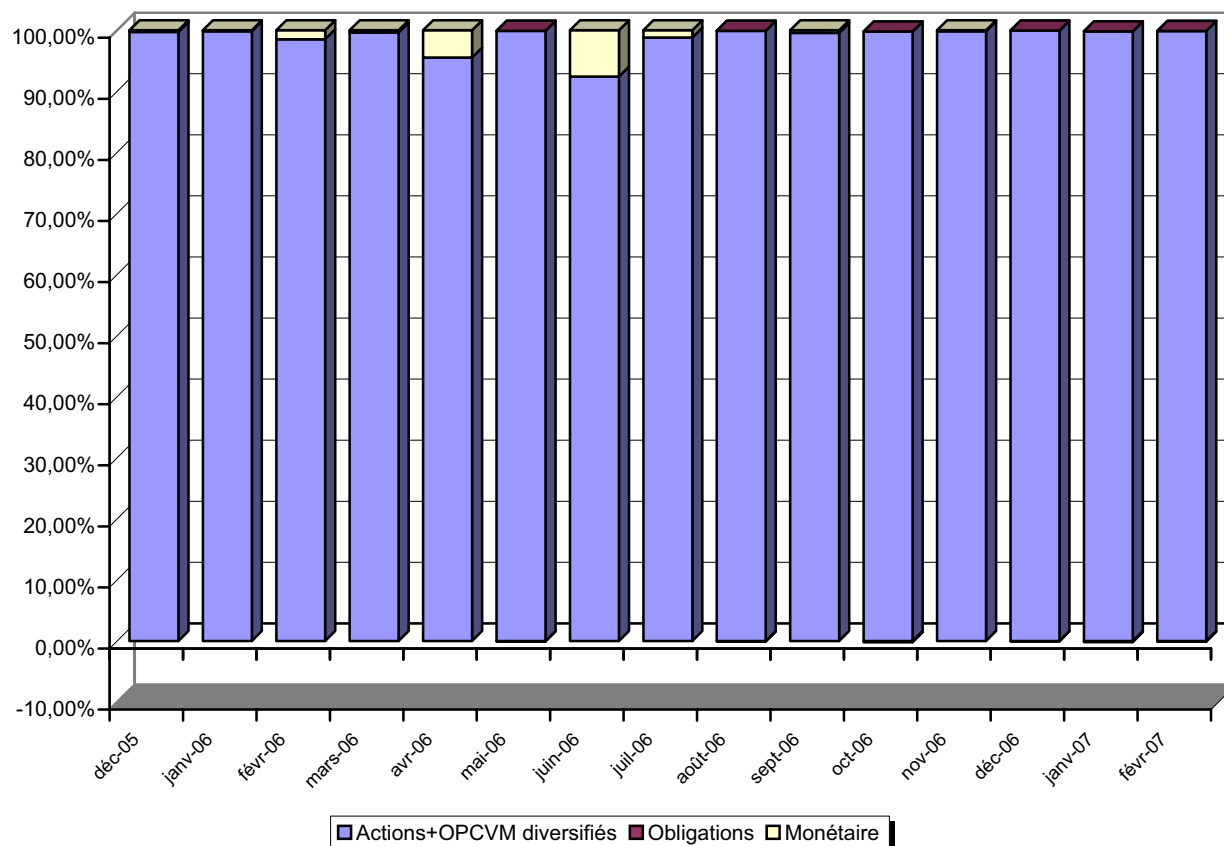
FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

Rendements annuels (net des frais de gestion)

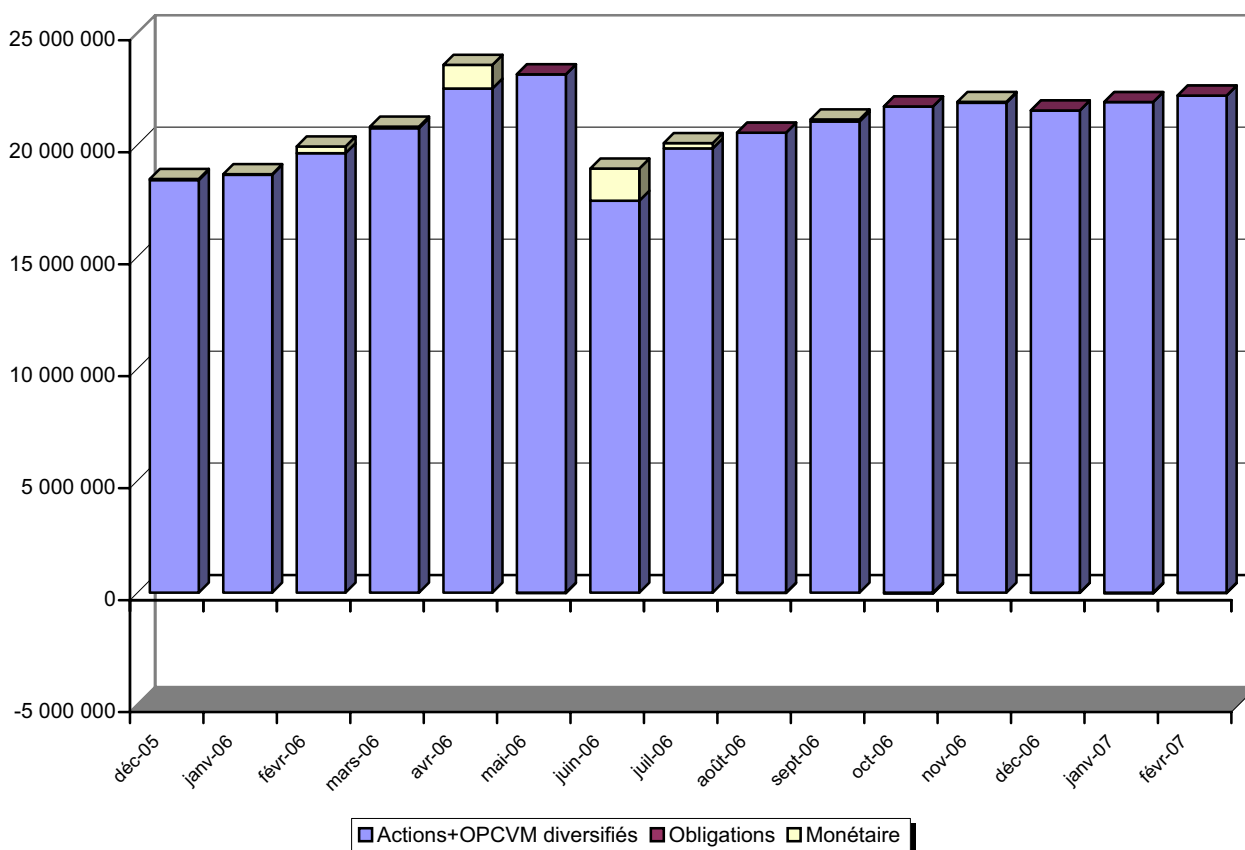
Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1996	9,57%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	90,26%	6,02%
1997	10,70%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	73,64%	5,67%
1998	18,28%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	56,86%	5,13%
1999	22,24%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	32,62%	3,59%
2000	-5,41%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	8,49%	1,17%
2001	-8,97%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	14,69%	2,31%
2002	-22,41%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	25,99%	4,73%
2003	8,60%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	62,39%	12,89%
2004	4,62%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	49,53%	14,35%
2005	22,12%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	42,93%	19,55%
2006	17,04%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	17,04%	17,04%

FCPE FONGEPAR INSERTION EMPLOIS

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

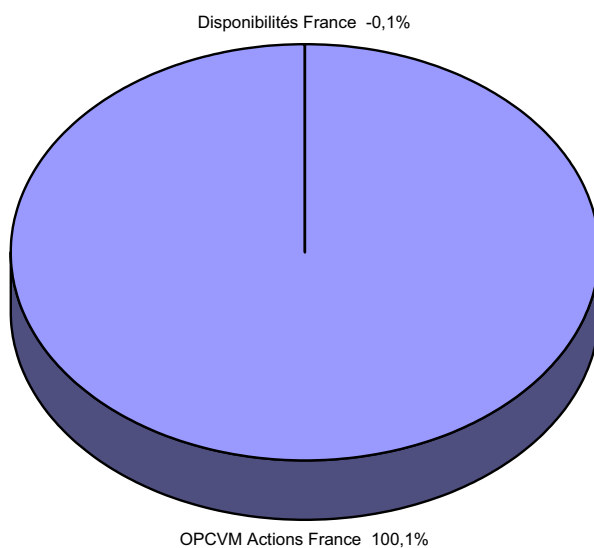
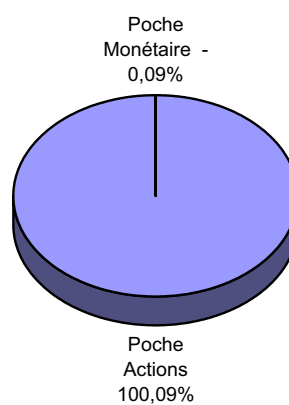


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR INSERTION EMPLOIS AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
ACTIONS	21,67	100,09%
OPCVM Actions France	21,67	100,09%
MONETAIRE	-0,02	-0,09%
Disponibilités France	-0,02	-0,09%
TOTAL ACTIF	21,65	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000159 F.I.E. - FCPE SOLIDAIRE DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE										
PART OPCVM										
FCP ACTIONS ETRANGERES										
FR0000970873	D025 INSERTION-EMP.4DEC		72 788,00	18 262 583,78	D	297,67 EUR 22/03/07		21 666 803,96	100,09	3 404 220,18
TOTAL FCP ACTIONS ETRANGERES				18 262 583,78				21 666 803,96	100,09	3 404 220,18
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				18 262 583,78				21 666 803,96	100,09	3 404 220,18
TOTAL FRANCE				18 262 583,78				21 666 803,96	100,09	3 404 220,18
TOTAL PORTEFEUILLE : F.I.E FCPE SOLI										
				18 262 583,78				21 666 803,96	100,09	3 404 220,18

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000159 F.I.E. - FCPE SOLIDAIRE		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		21 666 803,96	100,09
TOTAL DISPONIBILITES		-19 729,06	-0,09
ACTIF NET		21 647 074,90	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		7 014 274,0470	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		2,88	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
CPT PERIODIQUE FDG	-4 863,02	24,64		
ETAB. DEPOTS EUR	-14 866,04	75,35		

FCPE : CONVERGENCE

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR CONVERGENCE

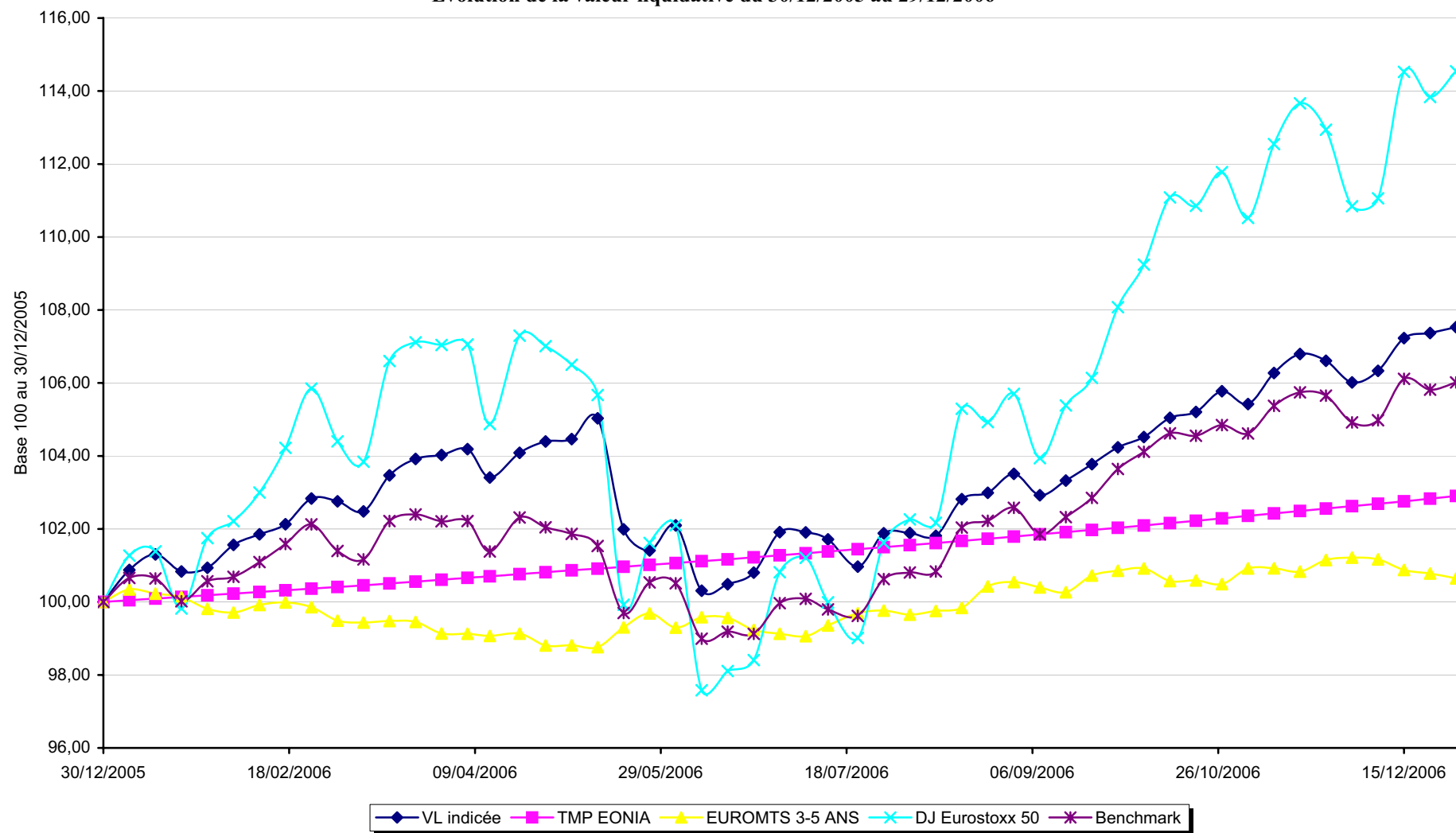
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indiquée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
30/12/05	11,9670	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
06/01/06	12,0720	100,88	100,05	100,34	101,27	100,66				
13/01/06	12,1230	101,30	100,09	100,23	101,39	100,64				
20/01/06	12,0670	100,84	100,14	100,13	99,82	100,02				
27/01/06	12,0790	100,94	100,18	99,81	101,75	100,57				
03/02/06	12,1540	101,56	100,23	99,71	102,21	100,69				
10/02/06	12,1890	101,86	100,27	99,92	103,00	101,09				
17/02/06	12,2220	102,13	100,32	99,99	104,22	101,59				
24/02/06	12,3060	102,83	100,36	99,86	105,85	102,12				
03/03/06	12,2970	102,76	100,41	99,49	104,40	101,40				
10/03/06	12,2640	102,48	100,46	99,44	103,84	101,17				
17/03/06	12,3820	103,47	100,51	99,48	106,60	102,22				
24/03/06	12,4360	103,92	100,56	99,45	107,11	102,40				
31/03/06	12,4490	104,03	100,61	99,14	107,04	102,21				
07/04/06	12,4680	104,19	100,66	99,13	107,06	102,22				
13/04/06	12,3750	103,41	100,70	99,07	104,87	101,38				
21/04/06	12,4560	104,09	100,76	99,13	107,30	102,32				
28/04/06	12,4930	104,40	100,81	98,81	107,01	102,04				
05/05/06	12,5010	104,46	100,87	98,81	106,50	101,86				
12/05/06	12,5690	105,03	100,91	98,76	105,67	101,53				
19/05/06	12,2050	101,99	100,96	99,30	99,92	99,70				
26/05/06	12,1360	101,41	101,02	99,69	101,62	100,53				
02/06/06	12,2180	102,10	101,07	99,30	102,10	100,51				
09/06/06	12,0040	100,31	101,12	99,58	97,58	98,99				
16/06/06	12,0250	100,48	101,17	99,57	98,11	99,19				
23/06/06	12,0630	100,80	101,22	99,24	98,41	99,13				
30/06/06	12,1960	101,91	101,28	99,13	100,81	99,97				
07/07/06	12,1950	101,91	101,33	99,06	101,21	100,08				
13/07/06	12,1720	101,71	101,38	99,36	99,99	99,79				
21/07/06	12,0830	100,97	101,45	99,69	99,02	99,62				
28/07/06	12,1920	101,88	101,50	99,76	101,62	100,63				
04/08/06	12,1930	101,89	101,56	99,65	102,26	100,81				
11/08/06	12,1840	101,81	101,61	99,75	102,17	100,84				
18/08/06	12,3040	102,82	101,67	99,84	105,29	102,04				
25/08/06	12,3250	102,99	101,73	100,43	104,93	102,22				
01/09/06	12,3870	103,51	101,79	100,55	105,70	102,58				
08/09/06	12,3170	102,92	101,85	100,40	103,94	101,85				
15/09/06	12,3650	103,33	101,91	100,27	105,38	102,33				
22/09/06	12,4190	103,78	101,97	100,72	106,14	102,85				
29/09/06	12,4740	104,24	102,03	100,85	108,08	103,65				
06/10/06	12,5080	104,52	102,10	100,92	109,24	104,12				
13/10/06	12,5710	105,05	102,16	100,57	111,08	104,62				
20/10/06	12,5900	105,21	102,23	100,59	110,85	104,55				
27/10/06	12,6580	105,77	102,29	100,49	111,78	104,85				
03/11/06	12,6160	105,42	102,36	100,92	110,52	104,62				
10/11/06	12,7180	106,28	102,42	100,92	112,55	105,37				
17/11/06	12,7800	106,79	102,49	100,83	113,66	105,74				
24/11/06	12,7580	106,61	102,56	101,15	112,94	105,65				
01/12/06	12,6870	106,02	102,62	101,22	110,85	104,92				
08/12/06	12,7250	106,33	102,69	101,17	111,06	104,98				
15/12/06	12,8320	107,23	102,76	100,88	114,52	106,11				
22/12/06	12,8490	107,37	102,83	100,78	113,84	105,82				
29/12/06	12,8680	107,53	102,90	100,65	114,54	106,01				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 37,0% DJ eurostoxx 50© + 53,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR CONVERGENCE

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR CONVERGENCE

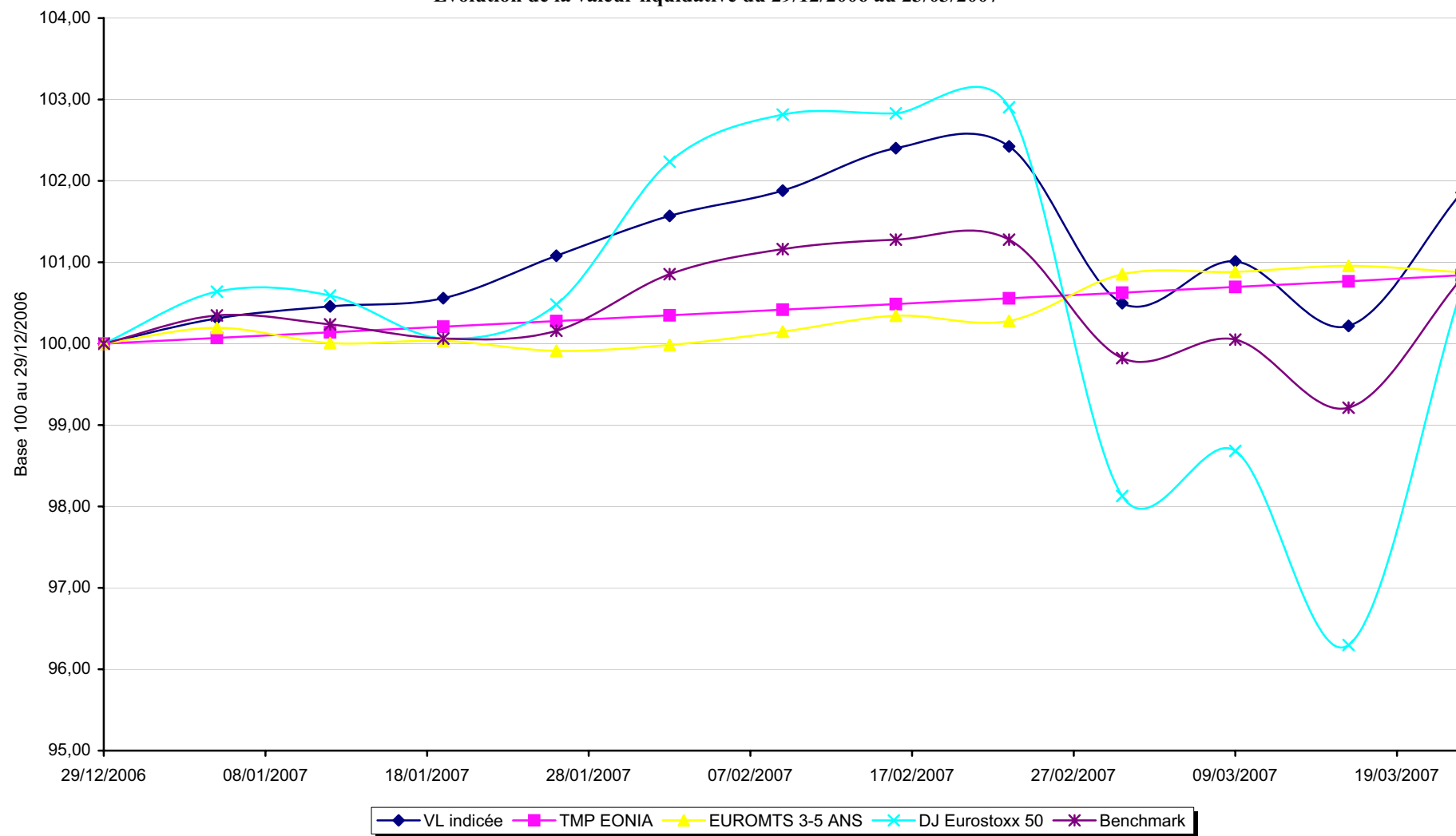
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indiquée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
29/12/06	12,8680	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
05/01/07	12,9080	100,31	100,07	100,19	100,64	100,35				
12/01/07	12,9270	100,46	100,14	100,01	100,59	100,24				
19/01/07	12,9400	100,56	100,21	100,03	100,06	100,06				
26/01/07	13,0070	101,08	100,28	99,91	100,48	100,16				
02/02/07	13,0700	101,57	100,35	99,98	102,23	100,85				
09/02/07	13,1100	101,88	100,42	100,15	102,81	101,16				
16/02/07	13,1770	102,40	100,49	100,34	102,83	101,28				
23/02/07	13,1800	102,42	100,56	100,28	102,90	101,28				
02/03/07	12,9320	100,50	100,63	100,85	98,13	99,82				
09/03/07	12,9980	101,01	100,70	100,88	98,68	100,05				
16/03/07	12,8960	100,22	100,77	100,96	96,30	99,21				
23/03/07	13,1070	101,86	100,84	100,88	100,68	100,80				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 37,0% DJ eurostoxxx 50© + 53,0% EUROMTS 3-5 ANS + 10,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR CONVERGENCE

Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



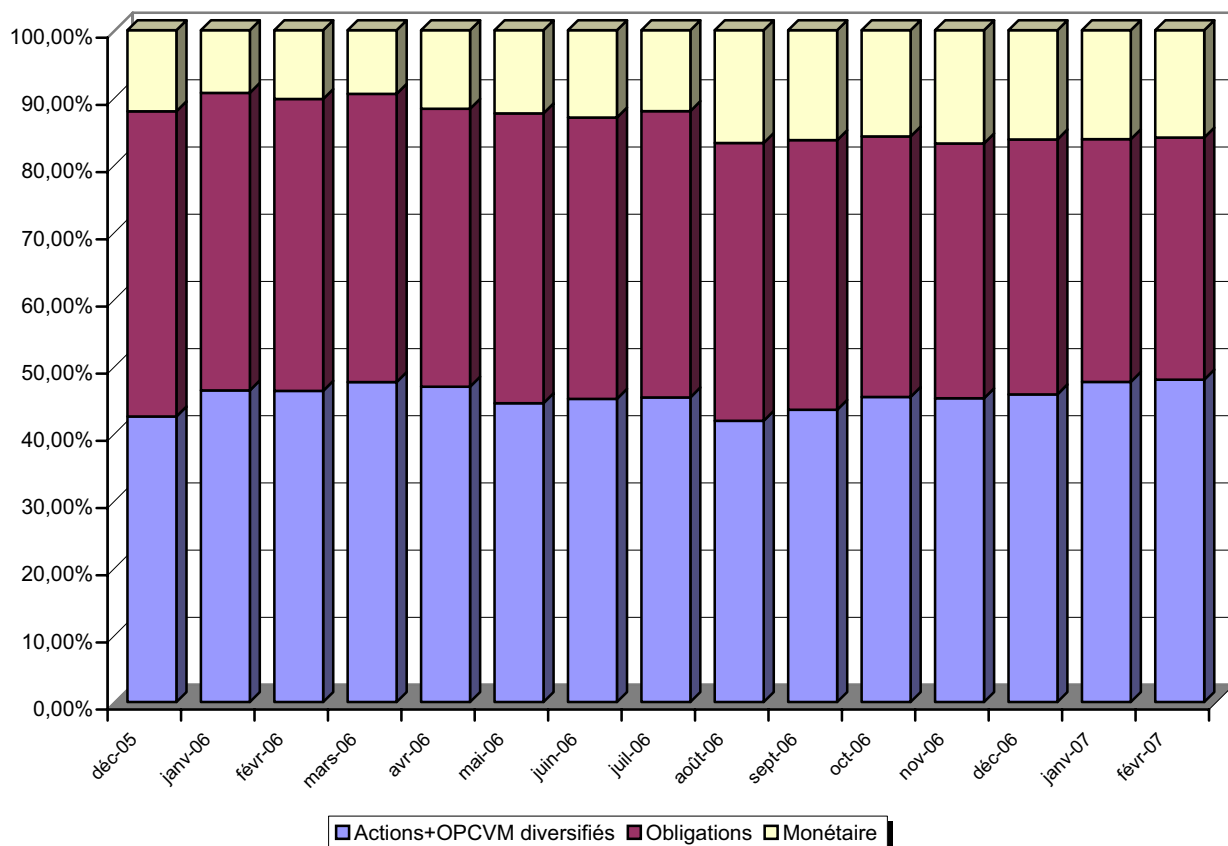
FONGEPAR CONVERGENCE

Rendements annuels (net des frais de gestion)

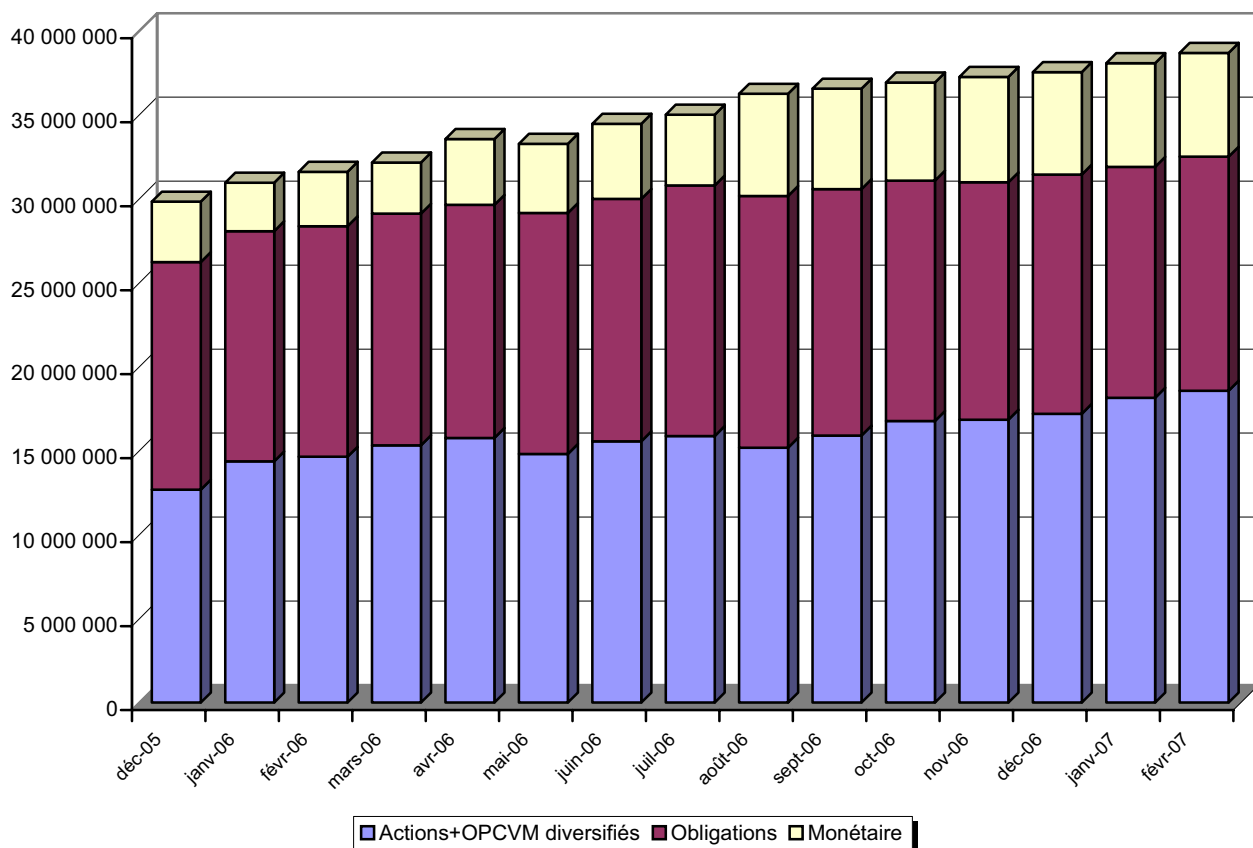
Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1984	13,70%	du 31/12/1983 à fin décembre 2006	535,24%	8,37%
1985	22,05%	du 31/12/1984 à fin décembre 2006	458,70%	8,13%
1986	29,99%	du 31/12/1985 à fin décembre 2006	357,76%	7,51%
1987	-11,20%	du 31/12/1986 à fin décembre 2006	252,15%	6,50%
1988	16,23%	du 31/12/1987 à fin décembre 2006	296,57%	7,52%
1989	15,78%	du 31/12/1988 à fin décembre 2006	241,19%	7,06%
1990	-2,25%	du 31/12/1989 à fin décembre 2006	194,69%	6,56%
1991	6,69%	du 31/12/1990 à fin décembre 2006	201,47%	7,14%
1992	10,46%	du 31/12/1991 à fin décembre 2006	182,57%	7,17%
1993	18,58%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	155,81%	6,94%
1994	-7,78%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	115,73%	6,09%
1995	7,45%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	133,93%	7,34%
1996	16,83%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	117,71%	7,33%
1997	13,69%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	86,35%	6,42%
1998	17,55%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	63,92%	5,64%
1999	15,77%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	39,45%	4,24%
2000	2,57%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	20,45%	2,69%
2001	-6,26%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	17,43%	2,71%
2002	-9,86%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	25,27%	4,61%
2003	8,67%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	38,98%	8,58%
2004	6,20%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	27,89%	8,54%
2005	11,99%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	20,42%	9,74%
2006	7,53%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	7,53%	7,53%

FCPE FONGEPAR CONVERGENCE

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

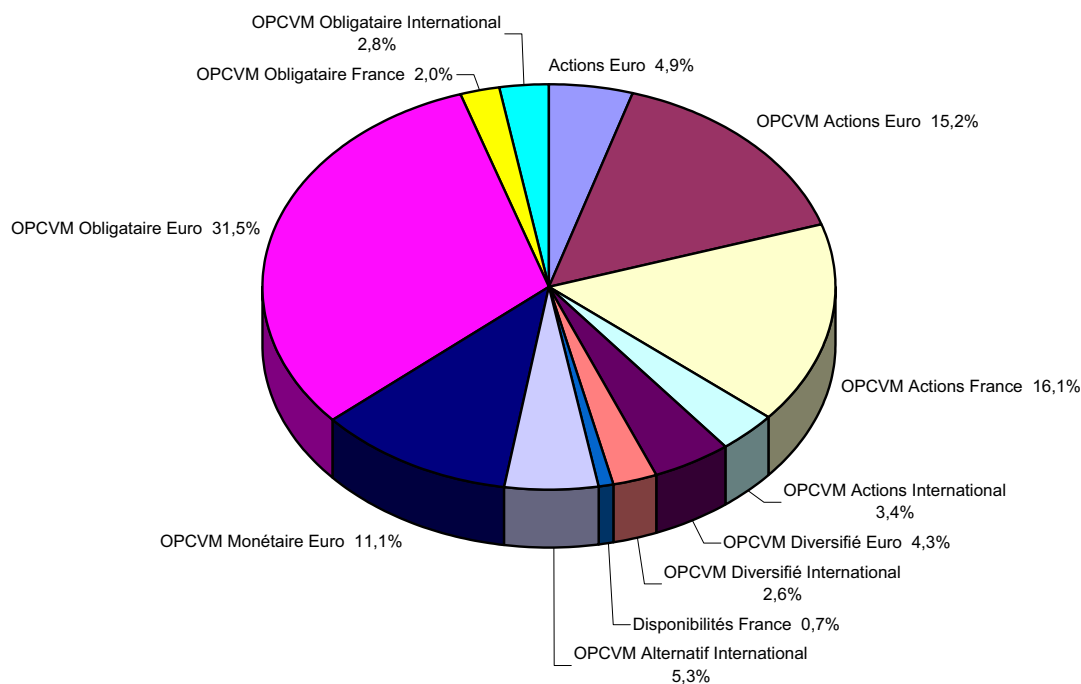
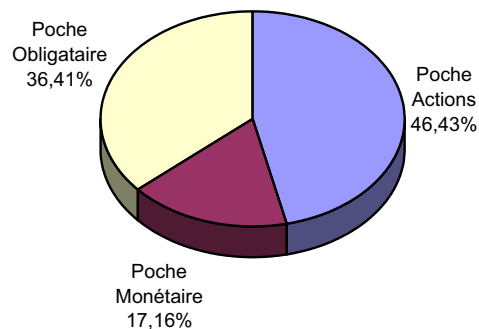


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR CONVERGENCE AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
ACTIONS	18,02	46,43%
Actions Euro	1,89	4,86%
OPCVM Actions Euro	5,90	15,20%
OPCVM Actions France	6,26	16,13%
OPCVM Actions International	1,31	3,37%
OPCVM Diversifié Euro	1,66	4,27%
OPCVM Diversifié International	1,01	2,61%
OBLIGATIONS	14,13	36,41%
OPCVM Obligataire Euro	12,23	31,51%
OPCVM Obligataire France	0,80	2,05%
OPCVM Obligataire International	1,11	2,85%
MONETAIRE	6,66	17,16%
Disponibilités France	0,26	0,68%
OPCVM Alternatif International	2,07	5,34%
OPCVM Monétaire Euro	4,32	11,14%
TOTAL ACTIF	38,81	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000137 CONVERGENCE DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE										
PART OPCVM										
SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR										
FR0010024539	D025 EURO BATIMENT PLUS		2 088,00	2 310 576,57	D	1133,45 EUR 22/03/07		2 366 643,60	6,10	56 067,03
TOTAL SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR				2 310 576,57				2 366 643,60	6,10	56 067,03
SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO										
FR0000285587	D025 CENTRALE ACT.EURO		2 407,00	524 435,87	D	281,82 EUR 22/03/07		678 340,74	1,75	153 904,87
FR0000027088	D025 STA.STR.MID.C 4DEC		1 577,00	1 007 208,61	D	765,43 EUR 22/03/07		1 207 083,11	3,11	199 874,50
TOTAL SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO				1 531 644,48				1 885 423,85	4,86	353 779,37
FCP ACTIONS FRANCAISES										
FR0000447864	D025 AXA FRA.OPP.C 4DEC		1 476,00	730 651,14	D	649,58 EUR 22/03/07		958 780,08	2,47	228 128,94
FR0007449988	D025 OPAL FCP		10 001,00	3 492 020,28	D	530,02 EUR 22/03/07		5 300 730,02	13,66	1 808 709,74
TOTAL FCP ACTIONS FRANCAISES				4 222 671,42				6 259 510,10	16,13	2 036 838,68
FCP OBLIGATIONS FRANCAISES										
FR0007457114	D025 GRANIT FCP		23 270,00	6 852 320,52	D	351,16 EUR 22/03/07		8 171 493,20	21,05	1 319 172,68
FR0000449092	D025 IXIS EUR.PREM.4DEC		107,00	368 612,24	D	3512,37 EUR 22/03/07		375 823,59	0,97	7 211,35
FR0007475413	D025 IXIS INFLATION I		27 105,00	763 624,64	D	29,34 EUR 22/03/07		795 260,70	2,05	31 636,06
TOTAL FCP OBLIGATIONS FRANCAISES				7 984 557,40				9 342 577,49	24,07	1 358 020,09
FCP COURT TERME FRANCAISE										
FR0007391255	D025 COURT TERME PLUS		5 188,00	1 236 149,96	D	244,87 EUR 22/03/07		1 270 385,56	3,27	34 235,60
FR0007075122	D025 IXIS TRESOR.PLUS		131,00	1 424 300,41	D	11250,28 EUR 22/03/07		1 473 786,68	3,80	49 486,27
FR0007055066	D025 OBJECTIF ALLOC.TX		1 321,00	1 539 137,00	D	1196,23 EUR 22/03/07		1 580 219,83	4,07	41 082,83
TOTAL FCP COURT TERME FRANCAISE				4 199 587,37				4 324 392,07	11,14	124 804,70
FCP ACTIONS ETRANGERES										
FR0010165944	D025 CA-AM ACT.RES.3DEC		2 412,00	769 000,27	D	394,70 EUR 22/03/07		952 016,40	2,45	183 016,13
FR0007016068	D025 CENT.CROIS.EUROPE		725,00	316 028,16	D	489,05 EUR 22/03/07		354 561,25	0,91	38 533,09
FR0007460175	D025 CRISTALLIN FCP		3 665,00	1 343 609,15	D	433,58 EUR 22/03/07		1 589 070,70	4,09	245 461,55
FR0010250191	D025 FGF SELECT.EUROPE		47 200,00	472 587,69	D	11,5480 EUR 22/03/07		545 065,60	1,40	72 477,91
TOTAL FCP ACTIONS ETRANGERES				2 901 225,27				3 440 713,95	8,85	539 488,68

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000137 CONVERGENCE											DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR		LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT		OR.	COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE								
FCP OBLIGATIONS ETRANGERES																					
FR0007477146		D025 CAAM ARBT VAR 2		369,00	1 054 014,93		D	2994,70	EUR 22/03/07		1 105 044,30	2,85	51 029,37								
FR0010036400		D025 IXIS EURO MAT.3-5		602,00	1 187 738,89		D	2188,98	EUR 22/03/07		1 317 765,96	3,40	130 027,07								
TOTAL FCP OBLIGATIONS ETRANGERES					2 241 753,82						2 422 810,26	6,25	181 056,44								
FCP DE FONDS ALTERNATIFS																					
FR0000975773		D025 AGF ALT.HOLD.3DEC		349,00	450 842,97		D	1347,61	EUR 22/03/07		470 315,89	1,21	19 472,92								
FR0010168823		D025 GEA ALLEGRO 4DEC		43,7579	460 000,00		DP	11786,40	EUR 28/02/07		515 748,11	1,33	55 748,11								
FR0010231613		D025 MULTI AL.EQ.I.3DEC		37,00	466 655,19		D	13268,53	EUR 22/03/07		490 935,61	1,26	24 280,42								
FR0000987372		D025 UBS O'CONNOR F3DEC		46,00	535 432,64		DP	12910,72	EUR 16/03/07		593 893,12	1,53	58 460,48								
TOTAL FCP DE FONDS ALTERNATIFS					1 912 930,80						2 070 892,73	5,33	157 961,93								
FCP DIVERSIFIE																					
FR0010001206		D025 CAAM DY.VAR4 3DEC		166,00	949 540,25		D	6104,22	EUR 22/03/07		1 013 300,52	2,61	63 760,27								
FR0010191171		D025 CENT.GEST.CONVEX		5 100,00	543 211,85		D	106,91	EUR 22/03/07		545 241,00	1,40	2 029,15								
FR0010250183		D025 FGF ACTIVE RDM.FCP		105 050,00	1 062 926,35		D	10,5970	EUR 22/03/07		1 113 214,85	2,87	50 288,50								
TOTAL FCP DIVERSIFIE					2 555 678,45						2 671 756,37	6,88	116 077,92								
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.					29 860 625,58						34 784 720,42	89,61	4 924 094,84								
TOTAL FRANCE					29 860 625,58						34 784 720,42	89,61	4 924 094,84								
LUXEMBOURG																					
PART OPCVM																					
SICAV ACTIONS FR ET ETR																					
LU0149524893		D730 SISF EUR AC.C 2DEC		22 352,00	753 403,69		D	47,06	EUR 22/03/07		1 051 885,12	2,71	298 481,43								
LU0116149229		D730 SISF EUR.DY.A.2DEC		230 850,00	812 893,69		D	4,43	EUR 22/03/07		1 022 665,50	2,63	209 771,81								
TOTAL SICAV ACTIONS FR ET ETR					1 566 297,38						2 074 550,62	5,34	508 253,24								
FDS INVESTISSEMENT ETRANGER																					
LU0191250090		D730 ING INV.EUR.H.DIV.		2 037,00	998 476,29		D	487,47	EUR 22/03/07		992 976,39	2,56	-5 499,90								
TOTAL FDS INVESTISSEMENT ETRANGER					998 476,29						992 976,39	2,56	-5 499,90								

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000137 CONVERGENCE DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				2 564 773,67				3 067 527,01	7,90	502 753,34
TOTAL LUXEMBOURG				2 564 773,67				3 067 527,01	7,90	502 753,34
IRLANDE										
PART OPCVM										
SICAV ACTIONS ETRANGERES										
IE0008366365	D145 AXA EUROB.3DEC A		41 600,00	656 806,00	D	16,77 EUR 22/03/07		697 632,00	1,80	40 826,00
TOTAL SICAV ACTIONS ETRANGERES				656 806,00				697 632,00	1,80	40 826,00
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				656 806,00				697 632,00	1,80	40 826,00
TOTAL IRLANDE				656 806,00				697 632,00	1,80	40 826,00
TOTAL PORTEFEUILLE : CONVERGENCE				33 082 205,25				38 549 879,43	99,31	5 467 674,18

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000137 CONVERGENCE		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		38 549 879,43	99,31
TOTAL DISPONIBILITES		264 908,99	0,68
ACTIF NET		38 814 788,42	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		2 961 249,6830	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		13,107	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
ETAT ET AUTRES COLL.	39,68	0,01		
CPT PERIODIQUE FDG	-88 384,29	-33,36		
ETAB. DEPOTS EUR	353 253,60	133,34		

FCPE : 50 plus

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR 50 PLUS

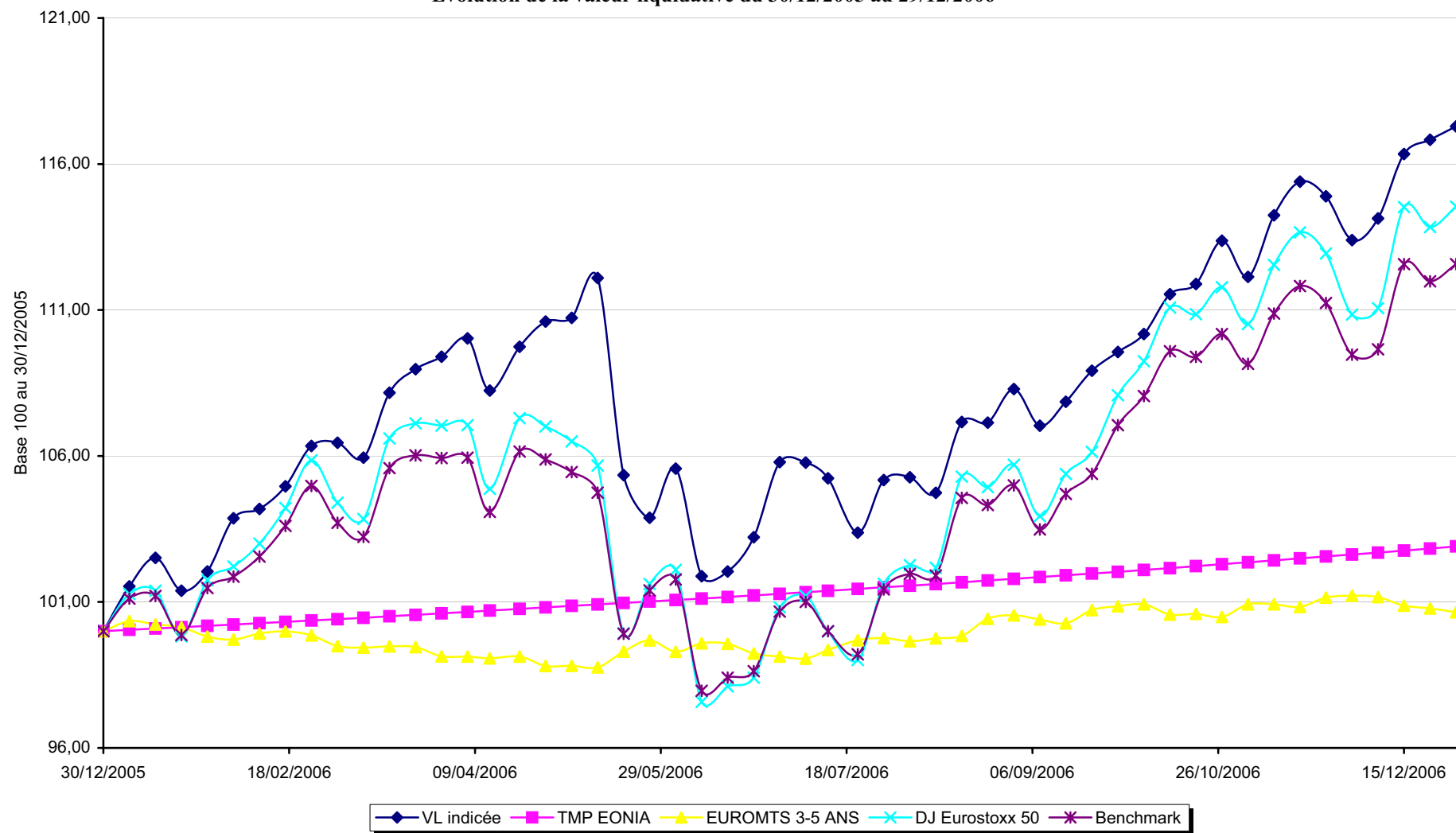
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indiquée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
30/12/05	9,3930	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
06/01/06	9,5370	101,53	100,05	100,34	101,27	101,12				
13/01/06	9,6290	102,51	100,09	100,23	101,39	101,20				
20/01/06	9,5230	101,38	100,14	100,13	99,82	99,87				
27/01/06	9,5850	102,04	100,18	99,81	101,75	101,48				
03/02/06	9,7560	103,86	100,23	99,71	102,21	101,86				
10/02/06	9,7860	104,18	100,27	99,92	103,00	102,55				
17/02/06	9,8590	104,96	100,32	99,99	104,22	103,60				
24/02/06	9,9890	106,35	100,36	99,86	105,85	104,98				
03/03/06	9,9990	106,45	100,41	99,49	104,40	103,71				
10/03/06	9,9510	105,94	100,46	99,44	103,84	103,23				
17/03/06	10,1600	108,17	100,51	99,48	106,60	105,58				
24/03/06	10,2360	108,97	100,56	99,45	107,11	106,02				
31/03/06	10,2760	109,40	100,61	99,14	107,04	105,93				
07/04/06	10,3350	110,03	100,66	99,13	107,06	105,94				
13/04/06	10,1670	108,24	100,70	99,07	104,87	104,08				
21/04/06	10,3080	109,74	100,76	99,13	107,30	106,15				
28/04/06	10,3890	110,60	100,81	98,81	107,01	105,88				
05/05/06	10,4010	110,73	100,87	98,81	106,50	105,45				
12/05/06	10,5290	112,09	100,91	98,76	105,67	104,74				
19/05/06	9,8950	105,34	100,96	99,30	99,92	99,91				
26/05/06	9,7580	103,89	101,02	99,69	101,62	101,39				
02/06/06	9,9160	105,57	101,07	99,30	102,10	101,77				
09/06/06	9,5700	101,88	101,12	99,58	97,58	97,96				
16/06/06	9,5850	102,04	101,17	99,57	98,11	98,41				
23/06/06	9,6950	103,22	101,22	99,24	98,41	98,63				
30/06/06	9,9370	105,79	101,28	99,13	100,81	100,67				
07/07/06	9,9350	105,77	101,33	99,06	101,21	101,00				
13/07/06	9,8850	105,24	101,38	99,36	99,99	100,00				
21/07/06	9,7100	103,37	101,45	99,69	99,02	99,20				
28/07/06	9,8790	105,17	101,50	99,76	101,62	101,43				
04/08/06	9,8880	105,27	101,56	99,65	102,26	101,97				
11/08/06	9,8380	104,74	101,61	99,75	102,17	101,90				
18/08/06	10,0660	107,16	101,67	99,84	105,29	104,57				
25/08/06	10,0640	107,14	101,73	100,43	104,93	104,32				
01/09/06	10,1720	108,29	101,79	100,55	105,70	104,99				
08/09/06	10,0540	107,04	101,85	100,40	103,94	103,48				
15/09/06	10,1310	107,86	101,91	100,27	105,38	104,70				
22/09/06	10,2310	108,92	101,97	100,72	106,14	105,39				
29/09/06	10,2910	109,56	102,03	100,85	108,08	107,05				
06/10/06	10,3490	110,18	102,10	100,92	109,24	108,05				
13/10/06	10,4770	111,54	102,16	100,57	111,08	109,59				
20/10/06	10,5100	111,89	102,23	100,59	110,85	109,40				
27/10/06	10,6490	113,37	102,29	100,49	111,78	110,18				
03/11/06	10,5330	112,14	102,36	100,92	110,52	109,15				
10/11/06	10,7310	114,24	102,42	100,92	112,55	110,88				
17/11/06	10,8390	115,39	102,49	100,83	113,66	111,82				
24/11/06	10,7920	114,89	102,56	101,15	112,94	111,24				
01/12/06	10,6510	113,39	102,62	101,22	110,85	109,47				
08/12/06	10,7210	114,14	102,69	101,17	111,06	109,65				
15/12/06	10,9280	116,34	102,76	100,88	114,52	112,57				
22/12/06	10,9740	116,83	102,83	100,78	113,84	111,98				
29/12/06	11,0170	117,29	102,90	100,65	114,54	112,57				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 85,0% DJ Eurostoxx 50 + 10,0% EUROMTS 3-5 ANS + 5,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR 50 PLUS

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR 50 PLUS

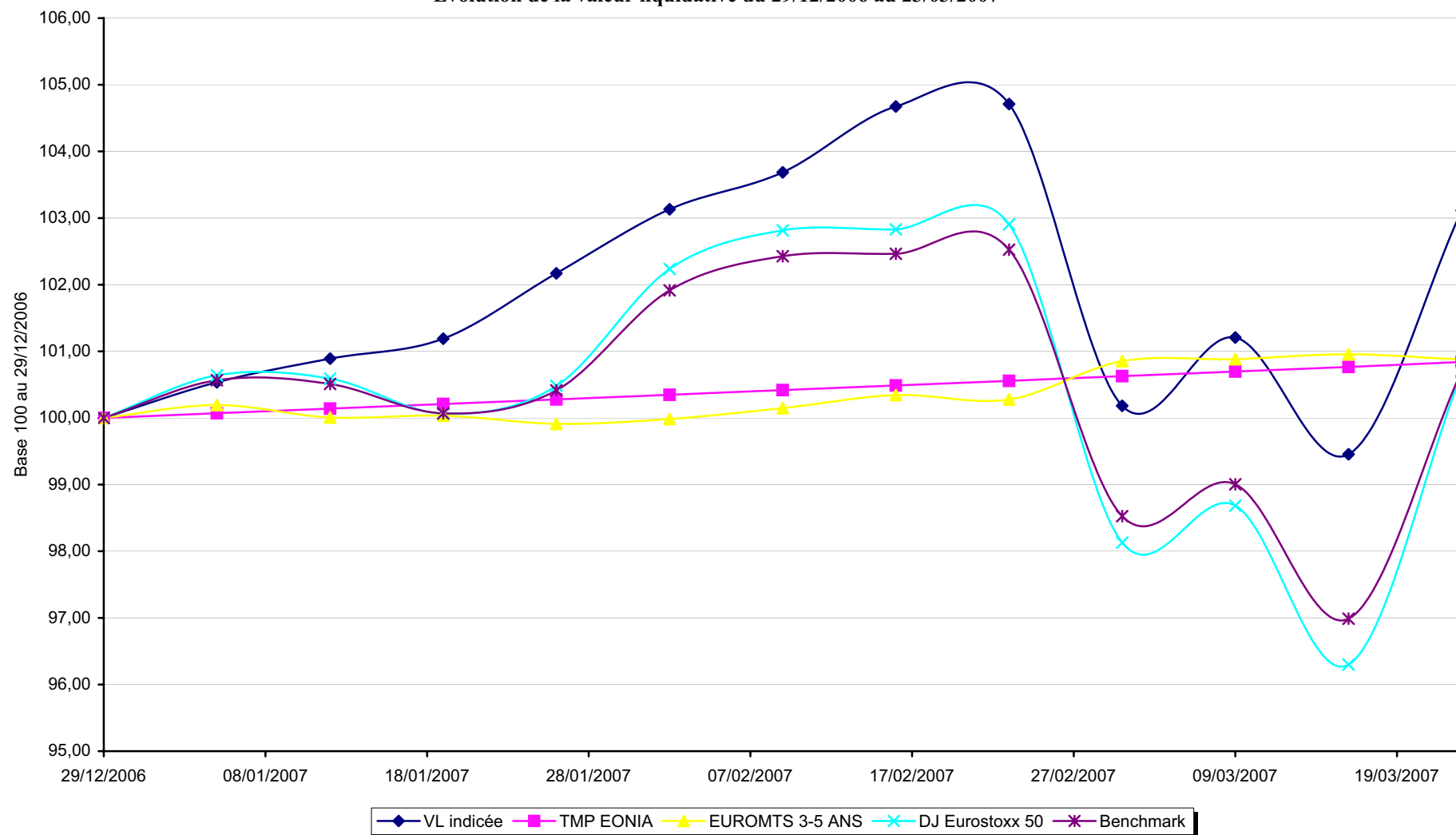
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	TMP EONIA	EUROMTS 3- 5 ANS	DJ Eurostoxx 50	Benchmark				
29/12/06	11,0170	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				
05/01/07	11,0760	100,54	100,07	100,19	100,64	100,57				
12/01/07	11,1150	100,89	100,14	100,01	100,59	100,51				
19/01/07	11,1480	101,19	100,21	100,03	100,06	100,07				
26/01/07	11,2560	102,17	100,28	99,91	100,48	100,41				
02/02/07	11,3620	103,13	100,35	99,98	102,23	101,92				
09/02/07	11,4230	103,69	100,42	100,15	102,81	102,43				
16/02/07	11,5320	104,67	100,49	100,34	102,83	102,46				
23/02/07	11,5360	104,71	100,56	100,28	102,90	102,52				
02/03/07	11,0370	100,18	100,63	100,85	98,13	98,53				
09/03/07	11,1500	101,21	100,70	100,88	98,68	99,00				
16/03/07	10,9570	99,46	100,77	100,96	96,30	96,99				
23/03/07	11,3600	103,11	100,84	100,88	100,68	100,71				

Composition du benchmark depuis le 31/12/2003 : 85,0% DJ Eurostoxx 50 + 10,0% EUROMTS 3-5 ANS + 5,0% TMP EONIA

FCPE : FONGEPAR 50 PLUS

Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



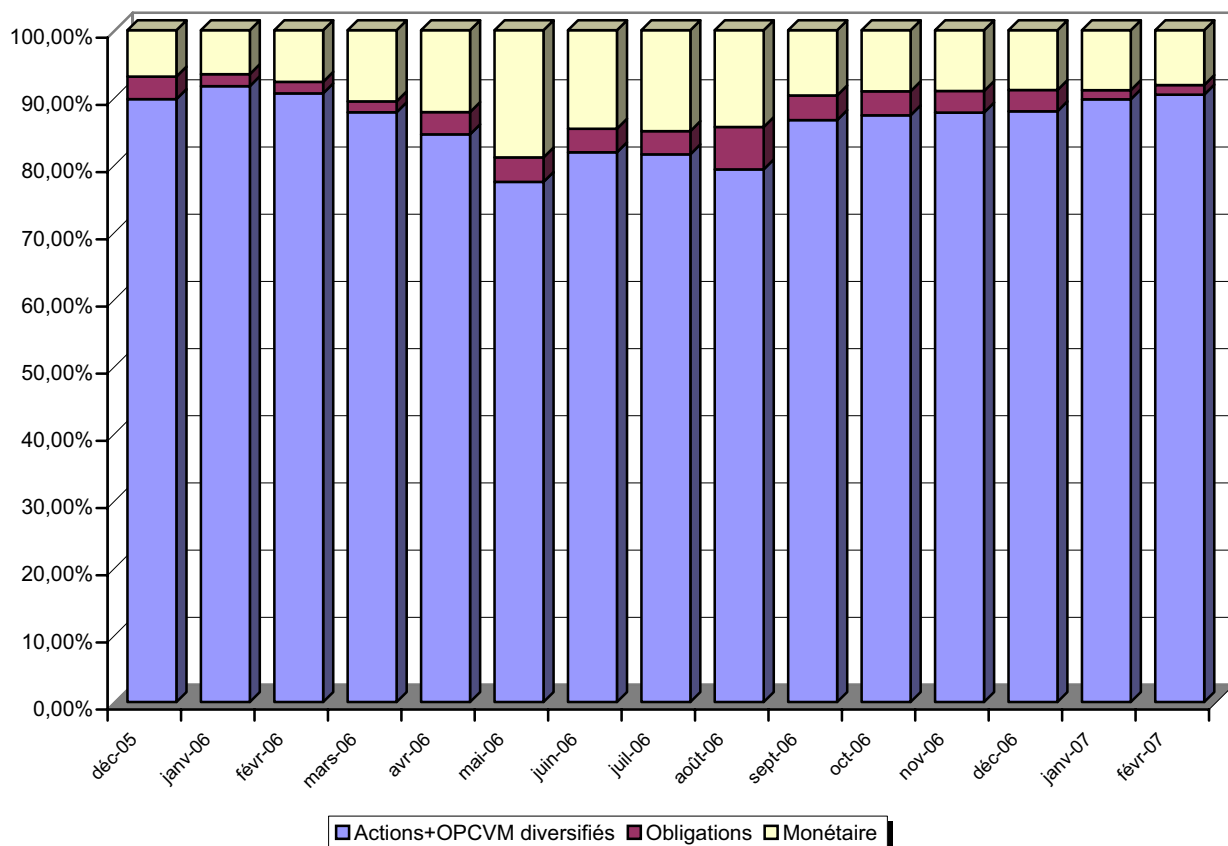
FONGEPAR 50 PLUS

Rendements annuels (net des frais de gestion)

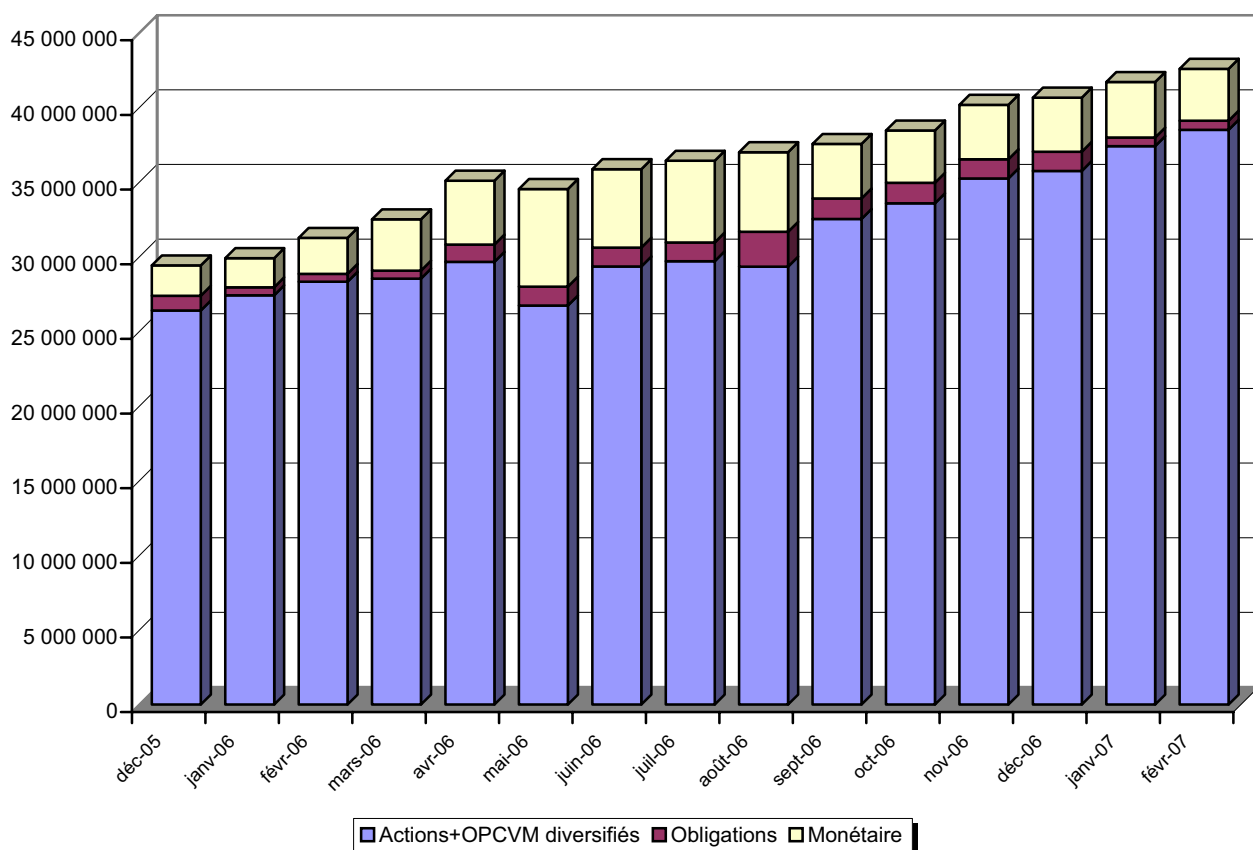
Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1984	14,20%	du 31/12/1983 à fin décembre 2006	648,74%	9,15%
1985	29,60%	du 31/12/1984 à fin décembre 2006	555,64%	8,92%
1986	36,19%	du 31/12/1985 à fin décembre 2006	405,90%	8,03%
1987	-21,95%	du 31/12/1986 à fin décembre 2006	271,46%	6,78%
1988	40,34%	du 31/12/1987 à fin décembre 2006	375,93%	8,56%
1989	22,02%	du 31/12/1988 à fin décembre 2006	239,13%	7,02%
1990	-16,45%	du 31/12/1989 à fin décembre 2006	177,93%	6,20%
1991	10,05%	du 31/12/1990 à fin décembre 2006	232,65%	7,80%
1992	11,71%	du 31/12/1991 à fin décembre 2006	202,27%	7,65%
1993	21,85%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	170,58%	7,37%
1994	-13,92%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	122,06%	6,33%
1995	7,26%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	157,97%	8,22%
1996	28,92%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	140,50%	8,30%
1997	15,56%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	86,55%	6,43%
1998	19,04%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	61,43%	5,46%
1999	41,06%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	35,61%	3,88%
2000	-1,06%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	-3,87%	-0,56%
2001	-21,11%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	-2,83%	-0,48%
2002	-29,04%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	23,16%	4,25%
2003	13,91%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	73,58%	14,78%
2004	7,72%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	52,38%	15,07%
2005	20,61%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	41,46%	18,94%
2006	17,29%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	17,29%	17,29%

FCPE FONGEPAR 50 PLUS

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

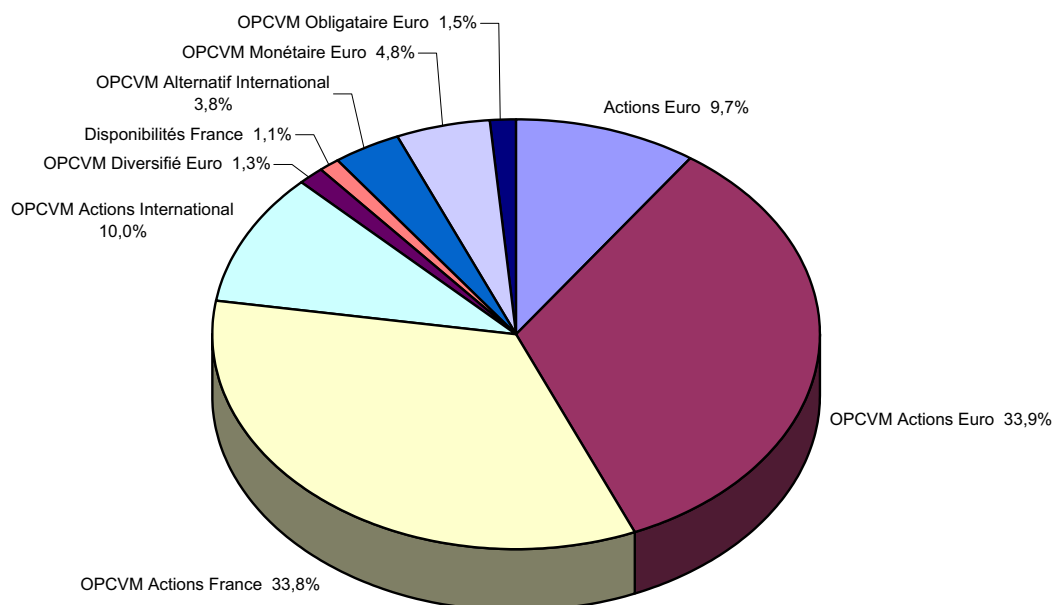
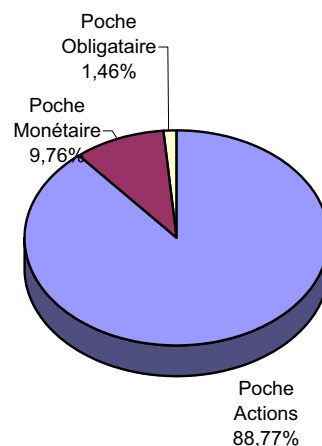


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR 50 PLUS AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
ACTIONS	36,96	88,77%
Actions Euro	4,03	9,67%
OPCVM Actions Euro	14,13	33,95%
OPCVM Actions France	14,09	33,85%
OPCVM Actions International	4,16	9,98%
OPCVM Diversifié Euro	0,55	1,33%
OBLIGATIONS	0,61	1,46%
OPCVM Obligataire Euro	0,61	1,46%
MONETAIRE	4,06	9,76%
Disponibilités France	0,47	1,12%
OPCVM Alternatif International	1,59	3,82%
OPCVM Monétaire Euro	2,01	4,83%
TOTAL ACTIF	41,63	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000005 50 PLUS DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO											
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR.	COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE											
PART OPCVM											
SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR											
FR0010024539	D025 EURO BATIMENT PLUS		538,00	599 323,08	D	1133,45	EUR 22/03/07		609 796,10	1,46	10 473,02
TOTAL SICAV MT/LT OBLIG FR ET ETR				599 323,08					609 796,10	1,46	10 473,02
SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO											
FR0000285587	D025 CENTRALE ACT.EURO		7 919,00	1 937 940,49	D	281,82	EUR 22/03/07		2 231 732,58	5,36	293 792,09
FR0000027088	D025 STA.STR.MID.C 4DEC		2 343,00	1 519 119,72	D	765,43	EUR 22/03/07		1 793 402,49	4,31	274 282,77
TOTAL SICAV ACTIONS PAYS ZONE EURO				3 457 060,21					4 025 135,07	9,67	568 074,86
FCP ACTIONS FRANCAISES											
FR0000447864	D025 AXA FRA.OPP.C 4DEC		3 694,00	1 792 462,48	D	649,58	EUR 22/03/07		2 399 548,52	5,76	607 086,04
FR0007449988	D025 OPAL FCP		22 057,00	8 551 260,28	D	530,02	EUR 22/03/07		11 690 651,14	28,08	3 139 390,86
TOTAL FCP ACTIONS FRANCAISES				10 343 722,76					14 090 199,66	33,84	3 746 476,90
FCP COURT TERME FRANCAISE											
FR0007075122	D025 IXIS TRESOR.PLUS		51,00	558 976,60	D	11250,28	EUR 22/03/07		573 764,28	1,38	14 787,68
FR0007055066	D025 OBJECTIF ALLOC.TX		1 200,00	1 399 866,79	D	1196,23	EUR 22/03/07		1 435 476,00	3,45	35 609,21
TOTAL FCP COURT TERME FRANCAISE				1 958 843,39					2 009 240,28	4,83	50 396,89
FCP ACTIONS ETRANGERES											
FR0010165944	D025 CA-AM ACT.RES.3DEC		5 544,00	1 866 294,62	D	394,70	EUR 22/03/07		2 188 216,80	5,26	321 922,18
FR0007016068	D025 CENT.CROIS.EUROPE		4 024,00	1 307 340,42	D	489,05	EUR 22/03/07		1 967 937,20	4,73	660 596,78
FR0007460175	D025 CRISTALLIN FCP		9 456,00	3 601 002,52	D	433,58	EUR 22/03/07		4 099 932,48	9,85	498 929,96
FR0010250191	D025 FGF SELECT.EUROPE		130 100,00	1 306 320,58	D	11,5480	EUR 22/03/07		1 502 394,80	3,61	196 074,22
TOTAL FCP ACTIONS ETRANGERES				8 080 958,14					9 758 481,28	23,45	1 677 523,14
FCP DE FONDS ALTERNATIFS											
FR0010168823	D025 GEA ALLEGRO 4DEC		48,3137	500 000,00	DP	11786,40	EUR 28/02/07		569 444,59	1,37	69 444,59
FR0000987372	D025 UBS O'CONNOR F3DEC		79,00	930 029,66	DP	12910,72	EUR 16/03/07		1 019 946,88	2,45	89 917,22
TOTAL FCP DE FONDS ALTERNATIFS				1 430 029,66					1 589 391,47	3,82	159 361,81

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007										
PORTEFEUILLE : 5000005 50 PLUS			DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO							
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FCP DIVERSIFIE										
FR0010250183	D025 FGF ACTIVE RDM.FCP		52 200,00	529 539,38	D	10,5970 EUR 22/03/07		553 163,40	1,33	23 624,02
TOTAL FCP DIVERSIFIE				529 539,38				553 163,40	1,33	23 624,02
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				26 399 476,62				32 635 407,26	78,40	6 235 930,64
TOTAL FRANCE				26 399 476,62				32 635 407,26	78,40	6 235 930,64
LUXEMBOURG										
PART OPCVM										
SICAV ACTIONS FR ET ETR										
LU0149524893	D730 SISF EUR AC.C 2DEC		38 005,00	1 499 522,75	D	47,06 EUR 22/03/07		1 788 515,30	4,30	288 992,55
LU0116149229	D730 SISF EUR.DY.A.2DEC		598 250,00	2 075 559,30	D	4,43 EUR 22/03/07		2 650 247,50	6,37	574 688,20
TOTAL SICAV ACTIONS FR ET ETR				3 575 082,05				4 438 762,80	10,67	863 680,75
FDS INVESTISSEMENT ETRANGER										
LU0191250090	D730 ING INV.EUR.H.DIV.		4 658,00	2 303 148,10	D	487,47 EUR 22/03/07		2 270 635,26	5,45	-32 512,84
TOTAL FDS INVESTISSEMENT ETRANGER				2 303 148,10				2 270 635,26	5,45	-32 512,84
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				5 878 230,15				6 709 398,06	16,12	831 167,91
TOTAL LUXEMBOURG				5 878 230,15				6 709 398,06	16,12	831 167,91
IRLANDE										
PART OPCVM										
SICAV ACTIONS ETRANGERES										
IE0008366365	D025 AXA EUROB.3DEC A		108 524,00	1 620 478,92	D	16,77 EUR 22/03/07		1 819 947,48	4,37	199 468,56
TOTAL SICAV ACTIONS ETRANGERES				1 620 478,92				1 819 947,48	4,37	199 468,56
TOTAL PART/ACTION D'O.P.C.V.M.				1 620 478,92				1 819 947,48	4,37	199 468,56

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000005 50 PLUS		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO								
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
TOTAL IRLANDE				1 620 478,92				1 819 947,48	4,37	199 468,56
TOTAL PORTEFEUILLE : 50 PLUS				33 898 185,69				41 164 752,80	98,89	7 266 567,11

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000005 50 PLUS		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		41 164 752,80	98,88
TOTAL DISPONIBILITES		466 198,58	1,11
ACTIF NET		41 630 951,38	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		3 664 464,5210	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		11,36	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
CPT PERIODIQUE FDG	-111 487,31	-23,91		
ETAB. DEPOTS EUR	577 685,89	123,91		

FCPE : PROTECFON

Analyse de la gestion financière

du 31/12/2005 au 23/03/2007

FONGEPAR PROTECFON

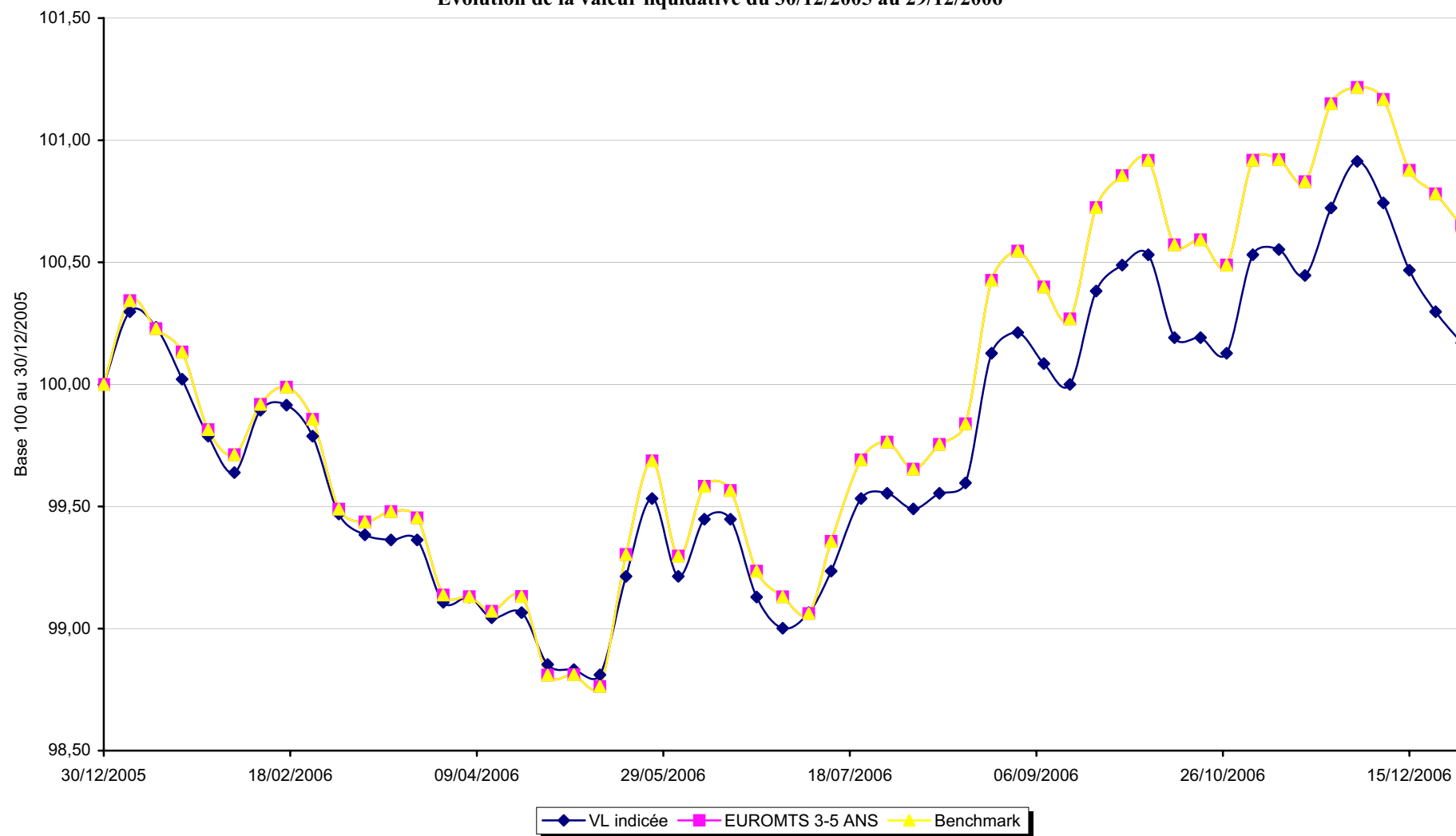
Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	EUROMTS 3- 5 ANS	Benchmark						
30/12/05	4,7070	100,00	100,00	100,00						
06/01/06	4,7210	100,30	100,34	100,34						
13/01/06	4,7180	100,23	100,23	100,23						
20/01/06	4,7080	100,02	100,13	100,13						
27/01/06	4,6970	99,79	99,81	99,81						
03/02/06	4,6900	99,64	99,71	99,71						
10/02/06	4,7020	99,89	99,92	99,92						
17/02/06	4,7030	99,92	99,99	99,99						
24/02/06	4,6970	99,79	99,86	99,86						
03/03/06	4,6820	99,47	99,49	99,49						
10/03/06	4,6780	99,38	99,44	99,44						
17/03/06	4,6770	99,36	99,48	99,48						
24/03/06	4,6770	99,36	99,45	99,45						
31/03/06	4,6650	99,11	99,14	99,14						
07/04/06	4,6660	99,13	99,13	99,13						
13/04/06	4,6620	99,04	99,07	99,07						
21/04/06	4,6630	99,07	99,13	99,13						
28/04/06	4,6530	98,85	98,81	98,81						
05/05/06	4,6520	98,83	98,81	98,81						
12/05/06	4,6510	98,81	98,76	98,76						
19/05/06	4,6700	99,21	99,30	99,30						
26/05/06	4,6850	99,53	99,69	99,69						
02/06/06	4,6700	99,21	99,30	99,30						
09/06/06	4,6810	99,45	99,58	99,58						
16/06/06	4,6810	99,45	99,57	99,57						
23/06/06	4,6660	99,13	99,24	99,24						
30/06/06	4,6600	99,00	99,13	99,13						
07/07/06	4,6630	99,07	99,06	99,06						
13/07/06	4,6710	99,24	99,36	99,36						
21/07/06	4,6850	99,53	99,69	99,69						
28/07/06	4,6860	99,55	99,76	99,76						
04/08/06	4,6830	99,49	99,65	99,65						
11/08/06	4,6860	99,55	99,75	99,75						
18/08/06	4,6880	99,60	99,84	99,84						
25/08/06	4,7130	100,13	100,43	100,43						
01/09/06	4,7170	100,21	100,55	100,55						
08/09/06	4,7110	100,08	100,40	100,40						
15/09/06	4,7070	100,00	100,27	100,27						
22/09/06	4,7250	100,38	100,72	100,72						
29/09/06	4,7300	100,49	100,85	100,85						
06/10/06	4,7320	100,53	100,92	100,92						
13/10/06	4,7160	100,19	100,57	100,57						
20/10/06	4,7160	100,19	100,59	100,59						
27/10/06	4,7130	100,13	100,49	100,49						
03/11/06	4,7320	100,53	100,92	100,92						
10/11/06	4,7330	100,55	100,92	100,92						
17/11/06	4,7280	100,45	100,83	100,83						
24/11/06	4,7410	100,72	101,15	101,15						
01/12/06	4,7500	100,91	101,22	101,22						
08/12/06	4,7420	100,74	101,17	101,17						
15/12/06	4,7290	100,47	100,88	100,88						
22/12/06	4,7210	100,30	100,78	100,78						
29/12/06	4,7150	100,17	100,65	100,65						

Composition du benchmark depuis le 31/12/1996 : 100,0% EUROMTS 3-5 ANS

FCPE : FONGEPAR PROTECFON

Evolution de la valeur liquidative du 30/12/2005 au 29/12/2006



FONGEPAR PROTECFON

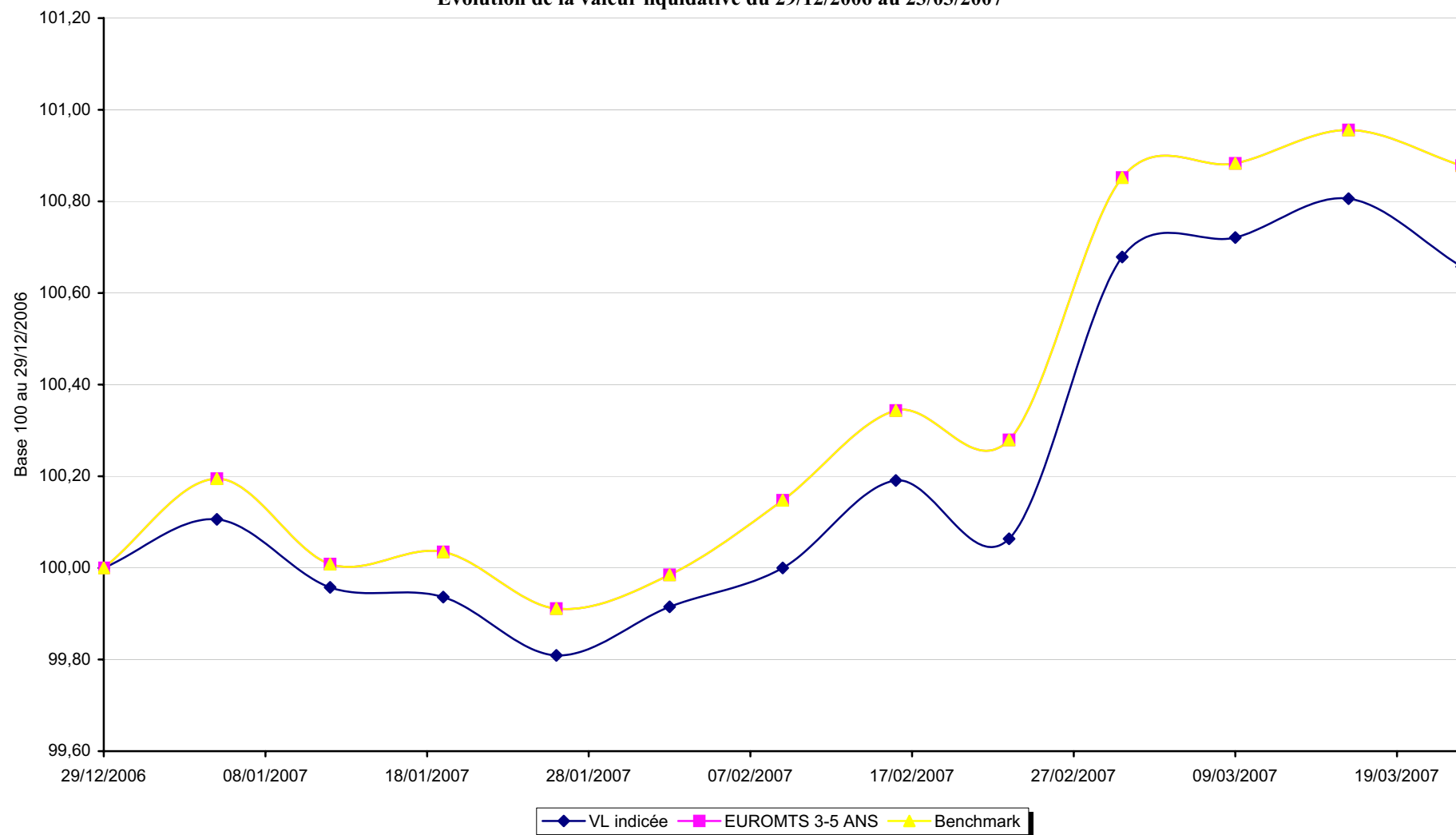
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007

Date VL	VL (en euros)	VL indicée	EUROMTS 3- 5 ANS	Benchmark						
29/12/06	4,7150	100,00	100,00	100,00						
05/01/07	4,7200	100,11	100,19	100,19						
12/01/07	4,7130	99,96	100,01	100,01						
19/01/07	4,7120	99,94	100,03	100,03						
26/01/07	4,7060	99,81	99,91	99,91						
02/02/07	4,7110	99,92	99,98	99,98						
09/02/07	4,7150	100,00	100,15	100,15						
16/02/07	4,7240	100,19	100,34	100,34						
23/02/07	4,7180	100,06	100,28	100,28						
02/03/07	4,7470	100,68	100,85	100,85						
09/03/07	4,7490	100,72	100,88	100,88						
16/03/07	4,7530	100,81	100,96	100,96						
23/03/07	4,7460	100,66	100,88	100,88						

Composition du benchmark depuis le 31/12/1996 : 100,0% EUROMTS 3-5 ANS

FCPE : FONGEPAR PROTECFON

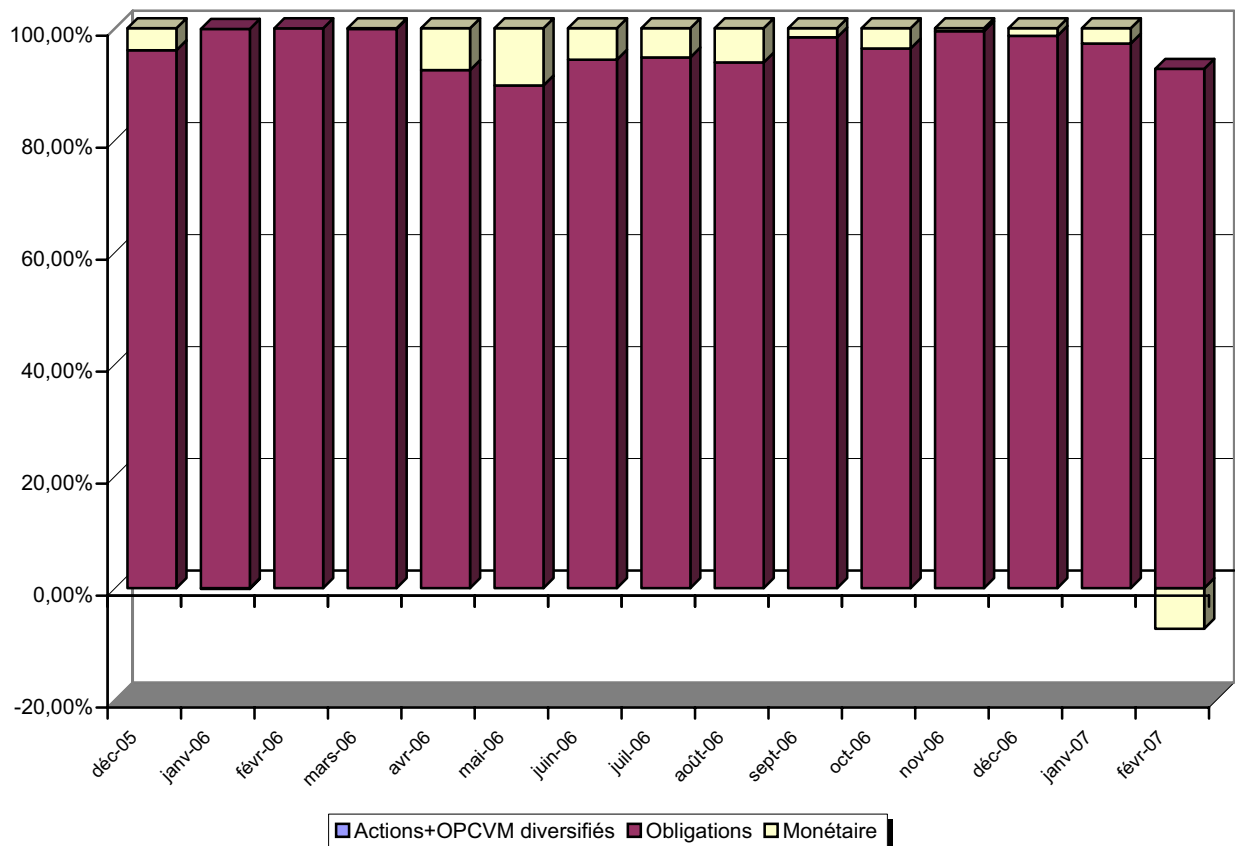
Evolution de la valeur liquidative du 29/12/2006 au 23/03/2007



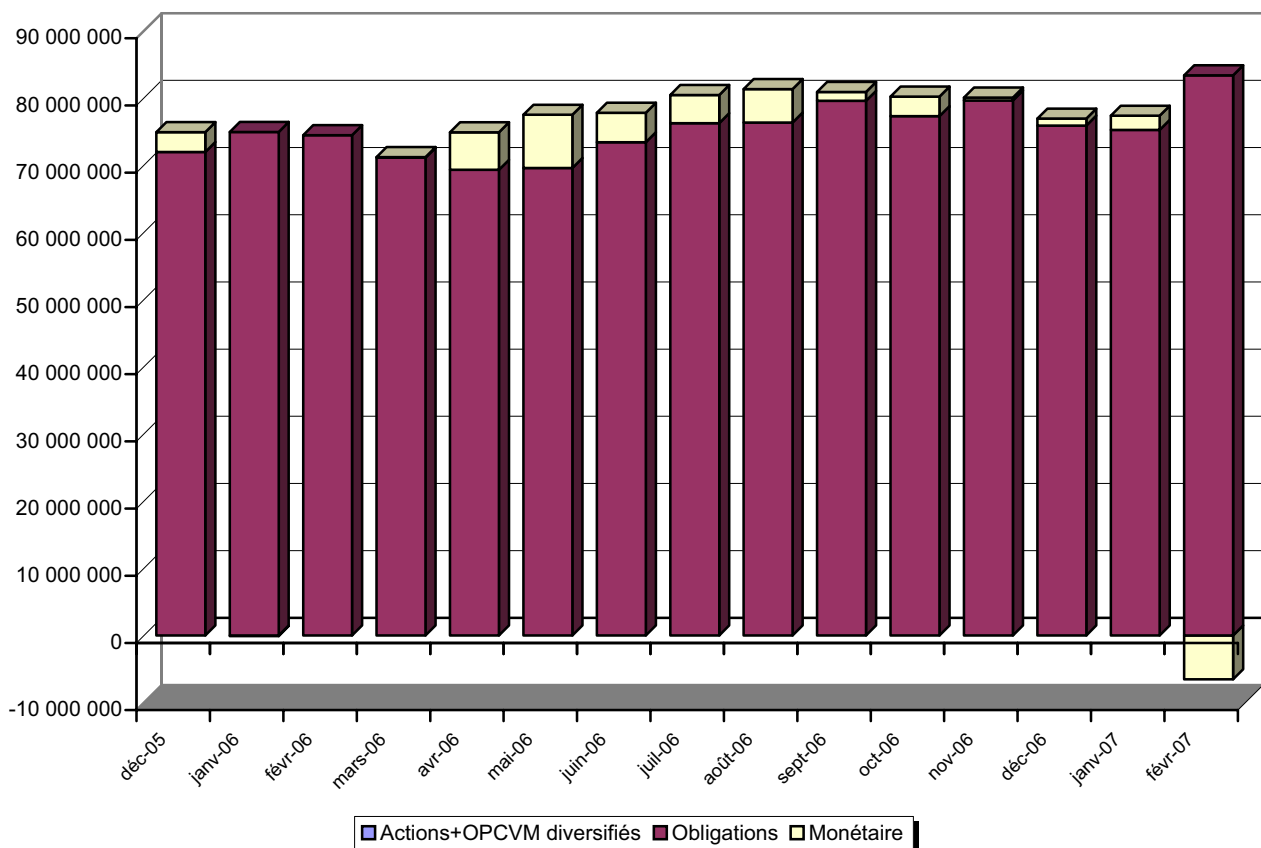
**Rendements annuels
(net des frais de gestion)**

Année	Rendement	Période	Progression	Taux annuel moyen
1988	8,72%	du 31/12/1987 à fin décembre 2006	215,82%	6,24%
1989	6,70%	du 31/12/1988 à fin décembre 2006	190,49%	6,10%
1990	9,47%	du 31/12/1989 à fin décembre 2006	172,25%	6,07%
1991	8,95%	du 31/12/1990 à fin décembre 2006	148,69%	5,86%
1992	10,41%	du 31/12/1991 à fin décembre 2006	128,26%	5,66%
1993	15,17%	du 31/12/1992 à fin décembre 2006	106,74%	5,32%
1994	-2,11%	du 31/12/1993 à fin décembre 2006	79,51%	4,60%
1995	11,24%	du 31/12/1994 à fin décembre 2006	83,38%	5,18%
1996	8,70%	du 29/12/1995 à fin décembre 2006	64,85%	4,65%
1997	4,82%	du 31/12/1996 à fin décembre 2006	51,66%	4,25%
1998	10,49%	du 31/12/1997 à fin décembre 2006	44,68%	4,19%
1999	-0,83%	du 30/12/1998 à fin décembre 2006	30,94%	3,43%
2000	5,85%	du 30/12/1999 à fin décembre 2006	32,04%	4,05%
2001	4,44%	du 29/12/2000 à fin décembre 2006	24,74%	3,75%
2002	7,55%	du 28/12/2001 à fin décembre 2006	19,43%	3,61%
2003	3,46%	du 27/12/2002 à fin décembre 2006	11,05%	2,65%
2004	4,73%	du 31/12/2003 à fin décembre 2006	7,33%	2,39%
2005	2,30%	du 31/12/2004 à fin décembre 2006	2,48%	1,23%
2006	0,17%	du 30/12/2005 à fin décembre 2006	0,17%	0,17%

Evolution de la répartition de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007

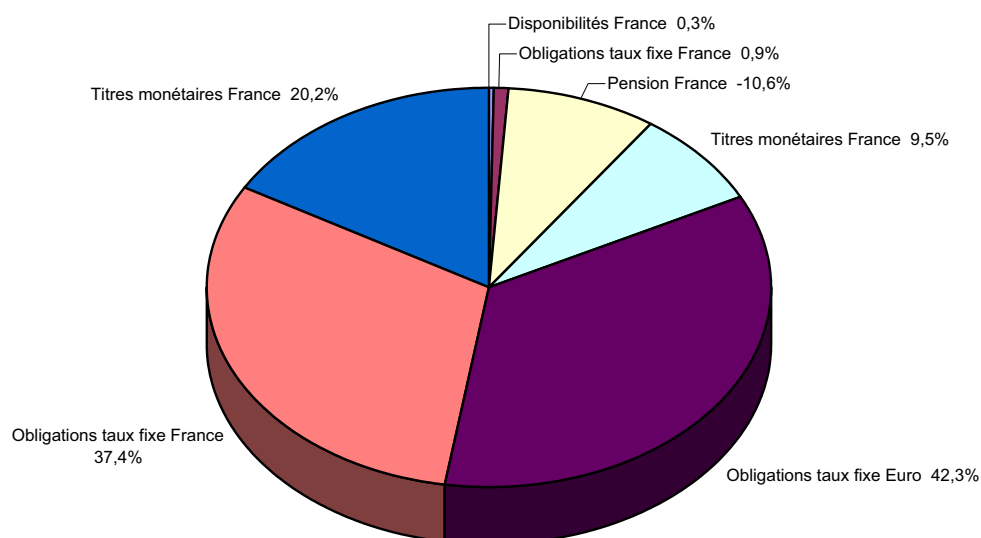
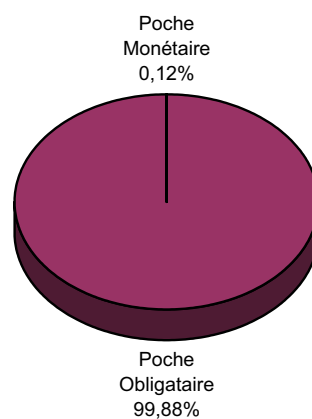


Evolution de l'actif du 30/12/2005 au 23/03/2007 (En Euros)



FCPE FONGEPAR PROTECFON AU 23/03/2007

TYPE	ME	%
OBLIGATIONS	76,36	99,88%
Obligations taux fixe Euro	32,36	42,33%
Obligations taux fixe France	28,59	37,40%
Titres monétaires France	15,41	20,16%
MONETAIRE	0,09	0,12%
Disponibilités France	0,20	0,26%
Obligations taux fixe France	0,72	0,94%
Pension France	-8,08	-10,56%
Titres monétaires France	7,25	9,48%
TOTAL ACTIF	76,45	100,00%



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007										
PORTEFEUILLE : 5000013 PROTECFON			DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO							
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
FRANCE										
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 2 ANS										
FR0000471039	D186 VAUBAN 4%07	30/07/07	700 000,00	734 885,43	D	99,9750% EUR 23/03/07	18 487,00	718 312,00	0,94	-16 573,43
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 2 ANS				734 885,43			18 487,00	718 312,00	0,94	-16 573,43
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
FR0010391029	D186 CFF3,75%10	26/02/10	1 500 000,00	1 496 699,65	D	99,12% EUR 23/03/07	4 620,00	1 491 420,00	1,95	-5 279,65
FR0000187023	D025 OAT5,50%00-OCT10	25/10/10	8 100 000,00	9 120 624,31	D	105,12% EUR 23/03/07	188 001,00	8 702 721,00	11,38	-417 903,31
FR0010379248	D186 CFF 3.625%01/2012	09/01/12	1 600 000,00	1 586 678,62	D	97,9965% EUR 23/03/07	11 280,00	1 579 224,00	2,07	-7 454,62
FR0000188328	D025 OAT5%02-12	25/04/12	6 150 000,00	6 697 438,44	D	104,82% EUR 23/03/07	283 884,00	6 730 314,00	8,80	32 875,56
FR0000188690	D025 OAT4,75%02-12	25/10/12	5 600 000,00	5 909 426,29	D	103,94% EUR 23/03/07	112 224,00	5 932 864,00	7,76	23 437,71
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				24 810 867,31			600 009,00	24 436 543,00	31,96	-374 324,31
OBLIGATIONS TAUX FIXE > 5 ANS										
FR0000571432	D025 OAT4%98-09	25/04/09	4 000 000,00	4 124 378,13	D	100,0920% EUR 23/03/07	147 720,00	4 151 400,00	5,43	27 021,87
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE > 5 ANS				4 124 378,13			147 720,00	4 151 400,00	5,43	27 021,87
TOTAL OBLIGATION				29 670 130,87			766 216,00	29 306 255,00	38,33	-363 875,87
T.C.N.										
BN DU TRESOR A TX FIXE -BTF										
FR0109970329	D025 BTF 19/04/07	19/04/07	300 000,00	297 504,37	PR	% EUR 23/03/07		299 227,54	0,39	1 723,17
FR0109970394	D025 BTF 31/05/07	31/05/07	7 000 000,00	6 936 823,54	PR	% EUR 23/03/07		6 951 495,90	9,09	14 672,36
TOTAL BN DU TRESOR A TX FIXE -BTF				7 234 327,91				7 250 723,44	9,48	16 395,53
BN DU TR. A TX AN.NORMALIS.-BTAN										
FR0107674006	D025 BTAN 2.50% 07/10	12/07/10	4 000 000,00	3 869 995,89	D	3,95% EUR 23/03/07	70 410,96	3 893 999,14	5,09	24 003,25
FR0108354806	D025 BTAN 3%06-120111	12/01/11	1 700 000,00	1 690 948,08	D	3,96% EUR 23/03/07	10 200,00	1 653 497,52	2,16	-37 450,56
FR0108847049	D025 BTAN 3.50% 07/11	12/07/11	9 800 000,00	9 845 562,20	D	3,97% EUR 23/03/07	241 509,59	9 861 431,50	12,90	15 869,30
TOTAL BN DU TR. A TX AN.NORMALIS.-BTAN				15 406 506,17			322 120,55	15 408 928,16	20,15	2 421,99
TOTAL T.C.N.				22 640 834,08			322 120,55	22 659 651,60	29,63	18 817,52

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000013 PROTECFON			DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO							
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
PENSION										
PENSION										
PEN842	-EON U025 BTAN 3.50% 07/11	05/04/07	-8 000 000,00	-8 060 167,92	PC	% EUR 23/03/07	15 590,03	-8 075 757,95	-10,56	-15 590,03
TOTAL PENSION				-8 060 167,92			15 590,03	-8 075 757,95	-10,56	-15 590,03
TOTAL PENSION				-8 060 167,92			15 590,03	-8 075 757,95	-10,56	-15 590,03
TOTAL FRANCE										
				44 250 797,03			1 103 926,58	43 890 148,65	57,40	-360 648,38
PAYS-BAS										
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
XS0277646062	D186 NEDWBK 3,75%12	16/01/12	1 300 000,00	1 296 957,68	D	98,7338% EUR 23/03/07	9 477,00	1 293 016,40	1,69	-3 941,28
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				1 296 957,68			9 477,00	1 293 016,40	1,69	-3 941,28
TOTAL OBLIGATION				1 296 957,68			9 477,00	1 293 016,40	1,69	-3 941,28
TOTAL PAYS-BAS										
				1 296 957,68			9 477,00	1 293 016,40	1,69	-3 941,28
ITALIE										
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
IT0003080402	D041 ITALIE 5,25%010811	01/08/11	6 400 000,00	6 934 873,53	D	105,0633% EUR 23/03/07	51 072,00	6 775 123,20	8,86	-159 750,33
IT0003190912	D041 ITALIE 5%010212	01/02/12	3 500 000,00	3 676 786,03	D	104,42% EUR 23/03/07	26 600,00	3 681 300,00	4,82	4 513,97
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				10 611 659,56			77 672,00	10 456 423,20	13,68	-155 236,36
TOTAL OBLIGATION				10 611 659,56			77 672,00	10 456 423,20	13,68	-155 236,36
TOTAL ITALIE										
				10 611 659,56			77 672,00	10 456 423,20	13,68	-155 236,36
IRLANDE										

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000013 PROTECFON DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO										
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
XS0278614820	D186 AIB MGE BK TV10	29/01/10	1 600 000,00	1 597 119,70	D	99,11% EUR 23/03/07	17 264,00	1 603 024,00	2,10	5 904,30
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				1 597 119,70			17 264,00	1 603 024,00	2,10	5 904,30
TOTAL OBLIGATION				1 597 119,70			17 264,00	1 603 024,00	2,10	5 904,30
TOTAL IRLANDE				1 597 119,70			17 264,00	1 603 024,00	2,10	5 904,30
GRECE										
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
GR0124011454	D186 GRECE 6%10	19/05/10	7 000 000,00	7 725 258,55	D	105,7287% EUR 23/03/07	360 150,00	7 761 159,00	10,15	35 900,45
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				7 725 258,55			360 150,00	7 761 159,00	10,15	35 900,45
TOTAL OBLIGATION				7 725 258,55			360 150,00	7 761 159,00	10,15	35 900,45
TOTAL GRECE				7 725 258,55			360 150,00	7 761 159,00	10,15	35 900,45
ESPAGNE										
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
ES0413211162	D186 BCO BILBAO 3,75%11	23/11/11	1 600 000,00	1 593 215,31	D	98,42% EUR 23/03/07	20 544,00	1 595 264,00	2,09	2 048,69
ES0000012791	D186 ESPAGNE 5%12	30/07/12	5 600 000,00	6 017 448,61	D	104,94% EUR 23/03/07	184 856,00	6 061 496,00	7,93	44 047,39
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				7 610 663,92			205 400,00	7 656 760,00	10,02	46 096,08
TOTAL OBLIGATION				7 610 663,92			205 400,00	7 656 760,00	10,02	46 096,08
TOTAL ESPAGNE				7 610 663,92			205 400,00	7 656 760,00	10,02	46 096,08
ALLEMAGNE										

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

PORTEFEUILLE : 5000013 PROTECFON		DEVISE DE REFERENCE : EUR EURO								
CODE VALEUR	LIBELLE VALEUR	DATE ECHEANCE	QUANTITE NOMINAL	PRIX DE REVIENT	OR. COURS	DEV. DATE COT. COURS	INTERETS COURUS	VALEUR BOURSIERE	%ACTIF	+/- VALUE POTENTIELLE
OBLIGATION										
OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS										
DE0001135168	D013 ALLEMAGNE 5,25%11	04/01/11	1 500 000,00	1 653 584,13	D	104,5330% EUR 23/03/07	17 685,00	1 585 680,00	2,07	-67 904,13
DE000LBW7RR9	D013 LDBK B.W.4%080211	08/02/11	2 000 000,00	1 991 439,12	D	99,7444% EUR 23/03/07	10 300,00	2 005 188,00	2,62	13 748,88
TOTAL OBLIGATIONS TAUX FIXE < 5 ANS				3 645 023,25			27 985,00	3 590 868,00	4,69	-54 155,25
TOTAL OBLIGATION				3 645 023,25			27 985,00	3 590 868,00	4,69	-54 155,25
TOTAL ALLEMAGNE				3 645 023,25			27 985,00	3 590 868,00	4,69	-54 155,25
TOTAL PORTEFEUILLE : PROTECFON				76 737 479,69			1 801 874,58	76 251 399,25	99,73	-486 080,44

INVENTAIRE PORTEFEUILLE AU 23/03/2007

SYNTHESE DU PORTEFEUILLE : 5000013 PROTECFON		MONTANT	POIDS PAR RAPPORT A L'ACTIF (%)
TOTAL PORTEFEUILLE :		76 251 399,25	99,74
TOTAL DISPONIBILITES		196 269,58	0,25
ACTIF NET		76 447 668,83	100
NATURE DES PARTS		C	D
NOMBRE DE PARTS		16 104 457,65	
VALEUR LIQUIDATIVE NETTE		4,746	

DISPONIBILITES	MONTANT	POIDS PAR RAPPORT AUX DISPOS (%)	COURS (QUOTITE DE 100)	DATE
COUPONS A RECEVOIR				
CPT PERIODIQUE FDG	-29 813,53	-15,19		
ETAB. DEPOTS EUR	215 044,42	109,56		