

AGIR MONDE

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion : AGILIS GESTION SA – Palais Brongniart

Place de la Bourse - 75002 PARIS

====

Rapport du commissaire aux comptes sur la réalisation des opérations de fusion-absorption du FCP AGIR US DOLLAR par le FCP AGIR MONDE du 21 juillet 2011



FIDUS

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de Paris et de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie Régionale de Paris
12, rue de Ponthieu - 75008 Paris - Tél.: 01 42 56 07 77 - Fax : 01 42 25 15 32 - E-mail : fidus@fidus.fr

Société Anonyme au capital de 736 230 euros - RCS Paris B 662 001 726 - Siret 662 001 726 00048 – Code APE 6920Z
N° TVA intracommunautaire FR 30 662 001 726

RAPPORT SUR LA REALISATION DES OPERATIONS DE FUSION

Mesdames, Messieurs

En application de l'article 411-21 du règlement général de l'AMF, nous vous présentons notre rapport relatif à l'évaluation des actifs

- du FCP AGIR MONDE
- et du FCP AGIR US DOLLAR

ainsi qu'à la détermination de la parité d'échange des titres.

L'évaluation des actifs apportés, le calcul des valeurs liquidatives, et la fixation des parités d'échange ont été effectués sur la base de l'actif net des OPCVM au 21 juillet 2011.

La parité d'échange a été établie à partir des éléments suivants :

	Absorbant AGIR MONDE	Absorbé AGIR US DOLLAR
Actif net	1.613.031,49 €	296.828,60 €
Nombre de parts	22.521	55.054
Valeur liquidative	71,62 €	5,39 €

AGIR MONDE a émis 4.143,270 parts en rémunération de l'actif net apporté par AGIR US DOLLAR, et a comptabilisé une soulte nette de € 87,60 à verser en remboursement des rompus.

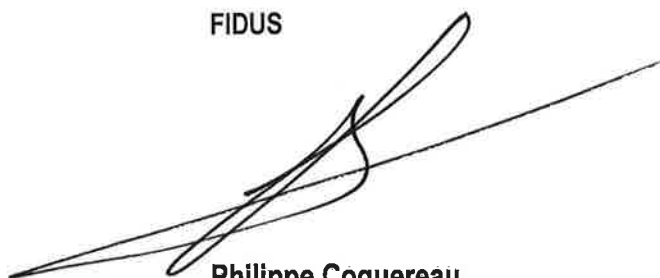
Nous avons procédé au contrôle de l'actif net et de la valeur liquidative de AGIR MONDE et de AGIR US DOLLAR en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession.



Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la détermination des valeurs liquidatives de AGIR MONDE et de AGIR US DOLLAR ni sur la parité retenue pour la réalisation de la fusion.

Fait à Paris, le 21 juillet 2011

FIDUS

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the left.

Philippe Coquereau
Associé