

## L'épargne

CONTRATS D'ASSURANCE-VIE, DE CAPITALISATION  
ET D'ÉPARGNE-RETRAITE



LE GUIDE  
DES SUPPORTS  
D'INVESTISSEMENT  
2025



**SMA**  
BTP

VOTRE ASSUREUR PARTENAIRE



## **DONNEZ VIE À VOS PROJETS EN INVESTISSANT SUR LES MARCHÉS FINANCIERS.**

Après deux années d'inflation élevée et un ralentissement en 2024, diversifier son épargne en investissant dans les unités de compte sur les marchés financiers, est un élément-clé pour dynamiser son contrat et lutter contre l'érosion de son capital. En contrepartie, l'épargnant doit accepter de prendre une part de risque car les sommes investies ne sont pas garanties et peuvent subir de fortes fluctuations en fonction des variations de la bourse. Ces supports présentent un risque de perte en capital.

Vous pouvez combiner support en euros et unités de compte au sein de vos contrats d'assurance-vie, de capitalisation ou d'épargne-retraite multisupport. La répartition entre ces supports doit être cohérente avec votre profil d'investisseur, votre horizon de placement et les objectifs que vous vous êtes fixés.

Pour vous accompagner dans votre démarche, sollicitez votre conseiller Vie. Il vous aidera à définir votre profil d'investisseur afin de vous faire bénéficier d'un conseil adapté à votre situation personnelle.

## **AVERTISSEMENT**

Les unités de compte figurant dans ce guide présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMABTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

Les informations présentes dans ce guide sont publiées à titre d'information. Elles n'ont aucune valeur contractuelle et ne sauraient constituer un conseil d'investissement.



## LES FONDAMENTAUX

Ces supports permettent de se constituer un portefeuille diversifié de base et de profiter de l'expertise des équipes de SMA Gestion.

BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 9
BATI ACTIONS OPTIMUM	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 10
BATI PRUDENT	EUROPE	RISQUE 2/7	PAGE 11
BATI ÉQUILIBRE	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 12
BATI EXPANSION	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 13
BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ	EUROPE	RISQUE 2/7	PAGE 14
BATI COURT TERME	EUROPE	RISQUE 2/7	PAGE 15
BATI CRÉDIT PLUS	EUROPE	RISQUE 2/7	PAGE 16
BATI HORIZON 2028	EUROPE	RISQUE 2/7	PAGE 17

## LE « SUPPORT MONÉTAIRE »

CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE	EUROPE	RISQUE 1/7	PAGE 41
---------------------------	--------	------------	---------

## LA SÉLECTION

Ces supports permettent d'investir dans des fonds de fonds gérés par différentes sociétés de gestion et investis selon une thématique spécifique.

BATI ENTREPRENDRE EURO	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 19
BATI ENTREPRENDRE PEA-PME	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 20
BATI ENTREPRENDRE USA	ÉTATS-UNIS	RISQUE 4/7	PAGE 21
BATI ENTREPRENDRE ASIE	ASIE	RISQUE 4/7	PAGE 22
BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS	PAYS ÉMERGENTS	RISQUE 4/7	PAGE 23

## LE « SUPPORT IMMOBILIER »

Ce support géré par La Française Real Estate Managers et dédié à SMAvie BTP a vocation à investir principalement dans des actifs immobiliers.

SMA IMMO	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 25
----------	--------	------------	---------

## RETROUVEZ LES SUPPORTS D'INVESTISSEMENT SUPPLÉMENTAIRES RÉSERVÉS À BATIPLACEMENT MultiCompte\*

PAGE 42

\* Contrat collectif de capitalisation nominatif à adhésion facultative dont les droits sont exprimés en euros et en unités de compte.

Votre contrat d'assurance-vie, de capitalisation ou d'épargne-retraite multisupport vous donne la possibilité de combiner avec votre support en euros (capital garanti net de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux) une ou plusieurs unités de compte, supports présentant un risque de perte en capital.

Vous pouvez ainsi accéder aux marchés financiers tout en choisissant la part de risque que vous souhaitez prendre.

Le tableau ci-dessous vous permet de visualiser les supports les mieux adaptés à vos objectifs et à votre profil investisseur.

Pour vous permettre de faire votre choix, vous trouverez pour chaque support :

- une visualisation des zones géographiques d'investissement en couleur,
- une échelle de risque DIC PRIIPS indiquant le niveau de risque des fonds supports de l'UC sur une échelle de 1 à 7.

Pour plus d'informations, contactez votre conseiller Vie.

## LES PARTENAIRES

Ces supports sont sélectionnés par SMA Gestion pour profiter de l'expertise de grands noms de la gestion d'actifs.

CARMIGNAC PORTFOLIO TECH SOLUTIONS	MONDE	RISQUE 4/7	PAGE 29
HSBC ACTIONS FRANCE	EUROPE	RISQUE 5/7	PAGE 30
HSBC MICROCAPS EURO	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 31
INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 32
LAZARD SMALL CAPS EURO	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 33
MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 34
ODDO BHF IMMOBILIER	EUROPE	RISQUE 5/7	PAGE 35
ODDO BHF MÉTROPOLE EURO SRI	EUROPE	RISQUE 5/7	PAGE 36
VALEUR INTRINSÈQUE	MONDE	RISQUE 4/7	PAGE 37
AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR	MONDE	RISQUE 3/7	PAGE 38
AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 39
OFI INVEST PRECIOUS METALS	MONDE	RISQUE 5/7	PAGE 40



# LES SUPPORTS DISPONIBLES AU SEIN DES CONTRATS MULTISUPPORTS SMABTP

## CONTRAT D'ASSURANCE-VIE

### > BATI épargne\*

- AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE
- AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR
- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- BATI ACTIONS OPTIMUM
- BATI COURT TERME
- BATI CRÉDIT PLUS
- BATI ENTREPRENDRE ASIE
- BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI HORIZON 2028
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ
- CARMIGNAC PORTFOLIO TECH SOLUTIONS
- CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE
- HSBC ACTIONS FRANCE
- HSBC MICROCAPS EURO
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- LAZARD SMALL CAPS EURO
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY
- ODDO BHF IMMOBILIER
- ODDO BHF MÉTROPOLE EURO SRI
- OFI INVEST PRECIOUS METALS
- SMA IMMO
- VALEUR INTRINSÈQUE

## CONTRATS D'ÉPARGNE-RETRAITE

### > PER Individuel SMAvie\* > PER Entreprise SMAvie\*\*

- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- BATI COURT TERME
- BATI CRÉDIT PLUS
- BATI ENTREPRENDRE ASIE
- BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI HORIZON 2028
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ
- CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY

## CONTRAT DE CAPITALISATION

### > BATIPLACEMENT MultiCompte\*\*\*

- AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE
- AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR
- AMUNDI SÉRÉNITÉ PEA
- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- BATI ACTIONS OPTIMUM
- BATI COURT TERME
- BATI CRÉDIT PLUS
- BATI ENTREPRENDRE ASIE
- BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI HORIZON 2028
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ
- CARMIGNAC PORTFOLIO TECH SOLUTIONS
- CENTIFOLIA
- COMGEST RENAISSANCE EUROPE
- CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE
- ÉCHIQUEUR AGRESSOR
- HSBC ACTIONS FRANCE
- HSBC MICROCAPS EURO
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- LAZARD SMALL CAPS EURO
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY
- ODDO BHF IMMOBILIER
- ODDO BHF MÉTROPOLE EURO SRI
- OFI INVEST PRECIOUS METALS
- SMA IMMO
- SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE
- VALEUR INTRINSÈQUE

\* Contrat collectif d'assurance-vie à adhésion facultative dont les garanties sont exprimées en euros et/ou en unités de compte. Les unités de compte présentent un risque de perte en capital.

\*\* PER Entreprise, est un plan d'épargne retraite obligatoire (PERO) et un contrat collectif d'assurance-vie à adhésion obligatoire dont les garanties sont exprimées en euros et/ou en unités de compte.

\*\*\* Contrat collectif de capitalisation nominatif à adhésion facultative dont les droits sont exprimés en euros et en unités de compte.



# INVESTISSEZ RESPONSABLE !

**Les assureurs font partie des grands investisseurs institutionnels et financent, à ce titre, l'économie. Parallèlement, les épargnants accordant de plus en plus d'importance aux enjeux du développement durable, les réglementations européenne et française ont introduit, ces dernières années, des obligations en matière de finance durable. C'est le cas, par exemple, au niveau européen, de la directive MIF 2 ou de la Directive sur la Distribution d'Assurance (DDA), ou bien, au niveau national, de la loi Pacte, de la loi Énergie-Climat ou de la loi relative à l'industrie verte.**

## QU'EST-CE QUE LA FINANCE DURABLE ?

C'est un terme générique qui désigne l'ensemble des pratiques de la finance qui prennent en compte des **critères extra-financiers**, dits ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance), en plus de critères financiers, dans le processus d'investissement. Leur mise en œuvre est un levier essentiel pour relever les défis écologiques et économiques de notre époque.

## QU'EST-CE QU'UN CRITÈRE EXTRA-FINANCIER (ESG) ?

Il s'agit de critères qui permettent d'évaluer la performance extra-financière d'une entreprise sous trois angles.

- **L'angle environnemental** apprécie le rapport d'une entreprise à l'égard des milieux naturels et son engagement en matière de développement durable. Ce critère mesure donc l'impact direct et indirect qu'une entreprise a sur l'environnement.
- **L'angle social** évalue l'impact direct et indirect d'une entreprise sur ses collaborateurs, clients, fournisseurs... au regard, notamment, du respect du droit du travail, de la politique de la santé ou du bien-être au travail.
- **L'angle de la gouvernance**, enfin, prend en compte la manière dont est gérée une entreprise (transparence financière, lutte contre la corruption...).

C'est donc l'examen de ces trois critères qui permet d'évaluer la durabilité d'un placement financier.

## LES PRÉFÉRENCES EN MATIÈRE DE DURABILITÉ

La réglementation oblige les conseillers financiers à recueillir les préférences en matière de durabilité de leurs clients. Pour ce faire, les clients répondent à un questionnaire permettant de déterminer leurs préférences en matière de durabilité.

### Quels sont les choix possibles pour l'épargnant ?

#### L'épargnant a deux possibilités :

- soit, il opte pour une stratégie d'investissement exclusivement financière, sans exigence particulière concernant les aspects extra-financiers ;
- soit, il choisit que tout ou partie de son investissement prenne en compte des critères ESG.

Si l'épargnant opte pour que tout ou partie de son investissement prenne en compte des critères ESG, **la réglementation prévoit trois catégories de supports d'investissement relevant de la finance durable :**

### ➤ Les supports d'investissement responsables prenant en compte les « Principales Incidences Négatives » (« PAI ») sur les facteurs de durabilité

Notion nouvelle européenne, les supports qui prennent en compte les principales incidences négatives cherchent à réduire les effets négatifs les plus significatifs des investissements sur les facteurs de durabilité environnementaux, sociaux ou liés à la gouvernance (ex : pollution, respect des droits de l'homme, lutte contre la corruption, ...). Pour cela, ces supports peuvent appliquer des mesures d'exclusion visant à limiter, voire à exclure totalement de leurs investissements certaines activités nocives, telles que celles liées au charbon, au tabac ou aux armes controversées, par exemple, ou intégrer des contraintes extra-financières afin de réduire ces « PAI » (niveau d'émissions de GES maximum, intensité carbone inférieure à celle d'un indice de référence, ...).

### ➤ Les supports avec une part d'investissements durables sur le plan environnemental ou social selon la réglementation européenne SFDR\* (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Ce sont des supports qui investissent, en totalité ou pour partie, dans des activités économiques qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, en respectant des pratiques de bonne gouvernance et qui ne causent pas de préjudice significatif à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux.

Sur le plan environnemental, ce sont par exemple, des investissements dans des entreprises qui ont pour objectif de réduire les émissions de gaz à effet de serre, le développement de l'économie circulaire, ou encore la protection de la biodiversité. Sur le plan social, sont notamment visées des entreprises qui ont une contribution sociale positive en matière de santé, d'éducation, par exemple.

\* Règlement européen SFDR (Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil).

## ► Les supports avec une part minimum d'investissements durables sur le plan environnemental selon le règlement européen Taxonomie\*

Ce sont des supports qui investissent, pour partie, dans des activités économiques qui ont été identifiées par la réglementation européenne Taxonomie comme ayant une contribution positive à l'un des **six objectifs environnementaux suivants** :

- |  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| <b>1</b>  | <b>ATTÉNUATION<br/>DU RÉCHAUFFEMENT<br/>CLIMATIQUE</b>   | <b>2</b>  | <b>ADAPTATION<br/>AU RÉCHAUFFEMENT<br/>CLIMATIQUE</b>                           |
| <b>3</b>  | <b>UTILISATION DURABLE<br/>ET PROTECTION<br/>DES RESSOURCES EN EAU<br/>ET DES RESSOURCES MARINES</b> | <b>4</b>  | <b>TRANSITION<br/>VERS UNE ÉCONOMIE<br/>CIRCULAIRE</b>                          |
| <b>5</b>  | <b>CONTRÔLE<br/>ET PRÉVENTION<br/>DE LA POLLUTION</b>  | <b>6</b>  | <b>PROTECTION ET RESTAURATION<br/>DE LA BIODIVERSITÉ<br/>ET DES ÉCOSYSTÈMES</b> |

Cette contribution positive doit être exercée dans le respect de garanties minimales en matière de droits des travailleurs et de droits de l'homme et sans causer de préjudice important à l'un des cinq autres objectifs.

\* Règlement européen Taxonomie (Règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil).

## ► L'OFFRE UC DE SMABTP

SMABTP vous accompagne dans votre choix d'investissement dans la finance durable et propose à ce titre des supports d'investissement répondant à la réglementation européenne et française en matière de finance durable. Pour connaître les unités de compte (UC) qui correspondent à vos préférences en matière de finance durable, nous vous invitons à vous rapprocher de votre conseiller.

## ► LABELS RESPONSABLES

Pour faciliter l'investissement responsable, la loi PACTE exige que les contrats d'assurance-vie et de capitalisation multisupports référencent au moins une UC solidaire, une UC labellisée ISR et une UC labellisée Greenfin (ou labels européens équivalents). Cette exigence a été renforcée avec la loi relative à l'industrie verte qui prévoit le référencement d'unités de compte constituées de fonds labellisés. **À ce jour, la liste des labels reconnus par l'État sont ISR et Greenfin.**

En France, les trois labels « finance responsable » sont :

	Critères	Organisme certificateur	Vérification	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obligations de prise en compte des questions environnementales, sociales et de gouvernance</li> <li>Exclusion de certaines activités non durables</li> </ul>	<b>Afnor certification Deloitte EY France</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vérification annuelle</li> <li>Transparence sur la stratégie et les objectifs</li> <li>Suivi des controverses sur les questions de durabilité des entreprises financées</li> </ul>	<b>Finance durable</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Part d'investissement dans des secteurs « verts »</li> <li>Exclusion de certaines activités non durables</li> </ul>	<b>Afnor certification EY France Novethic</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Audits réguliers et vérification annuelle</li> <li>Mesure d'impact</li> <li>Gestion des controverses sur les questions de durabilité des entreprises financées</li> </ul>	<b>Finance durable environnementale</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Financement d'activités solidaires à l'impact social</li> <li>Autres actifs gérés selon une approche ESG</li> </ul>	<b>Comité d'experts bénévoles indépendants de l'association</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vérification annuelle</li> <li>Mesure d'impact</li> <li>Obligation d'information des souscripteurs sur l'impact</li> </ul>	<b>Finance solidaire</b>

► Pour rappel, tous les supports en unités de compte disposant d'un label sont identifiables dans le tableau récapitulatif en début de ce guide et dans les pages suivantes, grâce aux logos des labels associés.



# LES FONDAMENTAUX

**Cette gamme d'unités de compte permet d'investir dans les actions européennes ou les obligations européennes. Elle comprend également des supports diversifiés investis à la fois dans les actions et les obligations.**

**Chacun peut trouver parmi les fondamentaux les unités de compte permettant de se constituer un portefeuille de base correspondant à son profil d'investisseur.**

**Cette gamme de supports permet également de profiter de l'expertise des équipes de SMA Gestion.**

## ▶ ACTIONS EUROPÉENNES

### ▶ BATI ACTIONS INVESTISSEMENT

Le support de cette UC est investi dans des actions choisies à partir de l'analyse des fondamentaux des entreprises et de leur niveau de valorisation.

### ▶ BATI ACTIONS OPTIMUM

Le support de cette UC est investi dans des actions avec l'objectif d'afficher une volatilité plus faible que celle des marchés actions grâce à l'utilisation de stratégies d'arbitrage de type long/short et à la variation de l'exposition au marché.

## ▶ SUPPORTS DIVERSIFIÉS

### ▶ BATI PRUDENT

Le support de cette UC est destiné aux investisseurs souhaitant valoriser leur capital avec un risque limité. L'allocation du support de l'UC est à dominante obligataire.

### ▶ BATI ÉQUILIBRE

Le support de cette UC est adapté aux investisseurs souhaitant concilier performance et maîtrise des risques avec une allocation du support équilibrée entre les actions et les obligations.

### ▶ BATI EXPANSION

Le support de cette UC est destiné aux investisseurs souhaitant une meilleure performance en acceptant en contrepartie une prise de risque plus importante. L'allocation du support en UC est à dominante actions.

### ▶ BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ

Le support de cette UC vise à apporter une performance positive à moyen terme, tout en adoptant une approche prudente et rigoureuse dans la gestion de ses investissements (obligations, actions, matières premières, devises).

## ▶ OBLIGATIONS EUROPÉENNES

### ▶ BATI COURT TERME

Le support de cette UC est adapté aux investisseurs ayant un horizon de placement court avec une allocation du support comprenant obligations et placements monétaires.

### ▶ BATI CRÉDIT PLUS

Le support de cette UC est investi dans des obligations émises par des entreprises européennes et sélectionnées à partir d'une analyse des fondamentaux et du niveau de valorisation de l'émetteur.

### ▶ BATI HORIZON 2028

Le support de cette UC est un FCP investi dans des obligations libellées en euros, principalement émises par des émetteurs privés.



Créée en 1997, SMA Gestion est la société de gestion de portefeuille du groupe SMABTP dont elle est filiale à 100 %. Elle gère les actifs cotés des entités de SMABTP ainsi que les OPC (Organismes de placements collectifs) servant de supports aux unités de compte proposées au sein des contrats d'assurance-vie, de capitalisation et d'épargne-retraite de SMABTP. Elle sélectionne également des OPC partenaires afin de compléter cette offre.

La solidité du processus d'investissement de SMA Gestion permet aux sociétaires du groupe SMABTP d'accéder à des supports d'investissement de qualité.

## ► SMA GESTION, C'EST

**22,6** MILLIARDS D'EUROS   
D'ACTIFS SOUS GESTION À FIN 2024

**13**  ANALYSTES GÉRANTS

## ► L'EXPERTISE DE SMA GESTION EST RECONNUE ET RÉCOMPENSÉE



### Désignée meilleure société de gestion française (catégorie 16 à 25 fonds notés) par European Funds Trophy 2023

SMA GESTION se voit décerner, pour la cinquième fois, le prix de la meilleure société de gestion en France pour une gamme de 16 à 25 fonds notés, dans le cadre du classement European Funds Trophy 2023.

Le classement est établi selon des critères de performance corrigée du risque sur une période de 4 ans. Il a pour objectif d'identifier les fonds qui surperforment régulièrement leurs concurrents.



### Dans le Top 10 des meilleures sociétés de gestion actions selon le classement SIX Alpha League Table 2023

En 2023 et pour la 10<sup>e</sup> année consécutive, SMA Gestion se classe dans le Top 10 des meilleures sociétés de gestion en France pour sa gestion actions, selon le classement « Alpha League Table\* » France 2023.

\* Alpha League Table est un classement construit sur la mesure de l'intensité de l'alpha pour l'ensemble de la gestion actions des sociétés de gestion.  
Source : EuroPerformance – a SIX company, Classement 2023.

# BATI ACTIONS INVESTISSEMENT



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI ACTIONS INVESTISSEMENT** est investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Son objectif est de surperformer les marchés actions des pays européens. Son indice de référence est *a posteriori* l'Euro Stoxx 50 avec dividendes réinvestis.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI ACTIONS INVESTISSEMENT :

- **Sélectionner des titres en fonction de critères portant uniquement sur les fondamentaux et le niveau de valorisation.** Les entreprises dont la rentabilité est satisfaisante et pérenne sont systématiquement privilégiées. La valorisation de l'entreprise qui est ensuite menée pour déterminer les prix d'achat et de vente adopte un biais résolument prudent afin de bénéficier d'une marge de sécurité en cas d'erreur d'analyse ou de survenance d'un événement non prévisible.
- **Construire des portefeuilles de taille restreinte** à partir des sociétés qui auront le mieux rempli les critères d'analyse financière.

Société de gestion : SMA Gestion

## ► AVANTAGES

- Investir dans des actions de sociétés européennes sélectionnées par les experts de SMA Gestion pour la qualité de leurs fondamentaux et leur valorisation : « les meilleures valeurs au meilleur prix ».
- La sélection des actions s'effectue selon une analyse incluant des critères financiers (rentabilité, structure financière...) et des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance).
- Le support de l'UC a montré, par le passé, sa capacité à surmonter les phases baissières des marchés actions et à profiter des périodes de hausse.

► DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

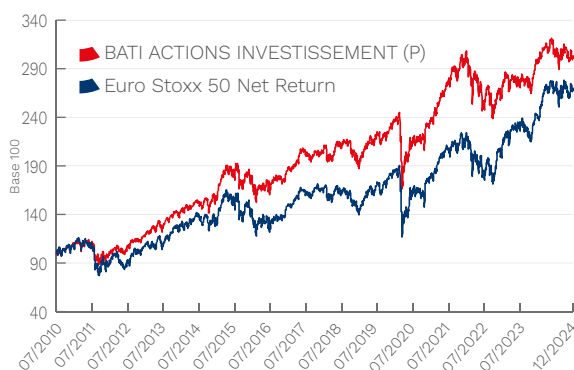
► ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **MOYEN**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI ACTIONS INVESTISSEMENT. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
0,02 %	- 4,09 %	- 1,39 %	22,40 %	4,12 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
- 0,67 %	28,47 %	- 14,59 %	12,25 %	0,02 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# BATI PRUDENT



## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI PRUDENT** est un FCP diversifié investi sur les marchés actions et les produits de taux de la zone euro. Son objectif est de dégager la meilleure performance possible par rapport à ces marchés. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à celle d'un indice composite (15 % Euro Stoxx 50 + 34 % ICE BofAML 3-5 ans Euro Government + 51 % €STR capitalisé).

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI PRUDENT :

- ▶ Le fonds est exposé à hauteur de 85 % (+ ou - 2,5 %) sur les marchés européens de taux d'intérêt et à hauteur de 15 % (+ ou - 2,5 %) sur les marchés actions européens. Cette allocation est constante dans le temps.
- ▶ Les investissements en actions sont réalisés *via* des OPC gérés par SMA Gestion en fonction de critères portant uniquement sur les fondamentaux et le niveau de valorisation des titres.
- ▶ Les investissements en produits de taux sont réalisés sur des titres notés au minimum A -.

Société de gestion : SMA Gestion

## ✍ AVANTAGES

- ▶ Investir sur les marchés financiers avec un risque limité.
- ▶ Privilégier la sécurité avec une exposition dominante sur les marchés obligataires et une exposition sur les marchés actions européens limitée à 15 %.
- ▶ Le support permet d'équilibrer la prise de risque entre les marchés actions et les marchés obligataires européens.

\* Indice de référence : 15 % Euro Stoxx 50 Net Return + 34 % ICE BofAML 3-5 Euro Government + 51 % €STR capitalisé.

▶ DURÉE DE PLACEMENT  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**



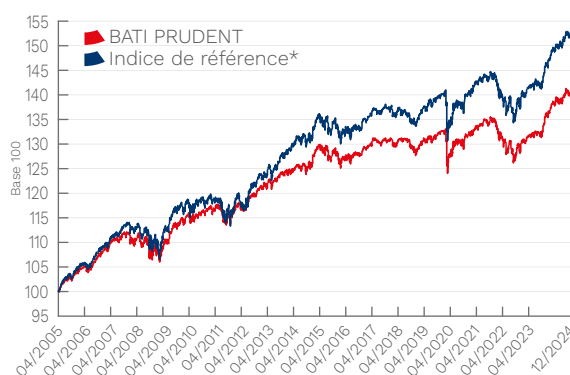
▶ ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS



RISQUE ACTIONS : FAIBLE  
RISQUE DE TAUX : MOYEN

RISQUE DE CRÉDIT : FAIBLE  
RISQUE DE CHANGE : NÉANT

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI PRUDENT. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
2,29 %	1,48 %	0,49 %	1,67 %	0,33 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
- 1,22 %	1,41 %	- 5,54 %	5,01 %	2,29 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# BATI EXPANSION



## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI EXPANSION** est un FCP diversifié investi sur les marchés actions et les produits de taux de la zone euro. Son objectif est de dégager la meilleure performance possible par rapport à ces marchés. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à celle d'un indice composite (65 % Euro Stoxx 50 + 35 % ICE BofAML 3-5 ans Euro Government).

**Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI EXPANSION :**

- ▶ **Le fonds est exposé à hauteur de 35 % (+ ou - 2,5 %) sur les marchés européens de taux d'intérêt et à hauteur de 65 % (+ ou - 2,5 %) sur les marchés actions européens.** Cette allocation est constante dans le temps.
- ▶ Les investissements en actions sont réalisés *via* des OPC gérés par SMA Gestion en fonction de critères portant uniquement sur les fondamentaux et le niveau de valorisation des titres.
- ▶ Les investissements en produits de taux sont réalisés sur des titres notés au minimum A -.

**Société de gestion : SMA Gestion**

## ✍ AVANTAGES

- ▶ Investir sur les marchés financiers en privilégiant la recherche de performance sans toutefois s'exposer en totalité au risque des marchés actions.
- ▶ Privilégier le dynamisme avec une exposition dominante sur les marchés actions et une exposition sur les marchés obligataires limitée à 35 %.
- ▶ Le support permet d'équilibrer la prise de risque entre les marchés actions et les marchés obligataires européens.

\* Indice de référence: 65 % Euro Stoxx 50 Net Return + 35 % ICE BofAML 3-5 Euro Government.

▶ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**



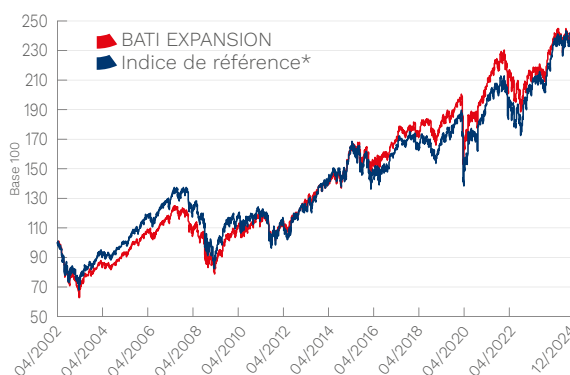
▶ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**



RISQUE ACTIONS : **MOYEN**  
RISQUE DE TAUX : **MOYEN**

RISQUE DE CRÉDIT : **MOYEN**  
RISQUE DE CHANGÉ : **NÉANT**

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI EXPANSION. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>2,33 %</b>	<b>0,94 %</b>	<b>0,31 %</b>	<b>15,98 %</b>	<b>3,01 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>- 0,38 %</b>	<b>15,34 %</b>	<b>- 11,74 %</b>	<b>11,75 %</b>	<b>2,33 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ



## CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ** a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais supérieur à l'indice composite. Après une analyse de l'environnement macroéconomique, le portefeuille est ensuite construit par agrégation d'opportunités à partir des travaux d'analyse réalisés sur les titres et les OPC sélectionnés.

La performance du fonds peut se comparer *a posteriori* à l'indice composite suivant 50 % ICE BofA Euro Corporate Senior Index, 25 % ICE BofA 7-10 Year Euro Government Index, 15 % Euro Stoxx 50 net return, 5 % Refinitiv Core Commodity CRB Index Total Return, 5 % €STR capitalisé. L'indicateur est calculé en coupons ou en dividendes réinvestis.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ :

- Sélectionner, après une analyse de l'environnement macroéconomique, **les actifs les plus à même de dégager un rendement réel positif.**
- **Construire un portefeuille par agrégation d'opportunités** à partir des travaux d'analyse réalisés sur les titres et les OPC sélectionnés.

L'ensemble du processus d'investissement applique la politique ESG de SMA Gestion.

**Société de gestion : SMA Gestion**

## AVANTAGES

- Investir sur les marchés financiers avec l'objectif de générer une performance positive à moyen terme, tout en adoptant une approche prudente et rigoureuse dans la gestion de ses investissements.
- Un univers d'investissement large, composé d'obligations européennes, d'actions et de foncières européennes mais également de matières premières et devises.
- Une répartition diversifiée qui permet de profiter de l'expertise de SMA Gestion sur les marchés obligataires, actions et matières premières.

\* Nouvel indice composite depuis le 01/10/2024. Précédemment, l'indice de référence était l'inflation hors tabac de la zone Euro.

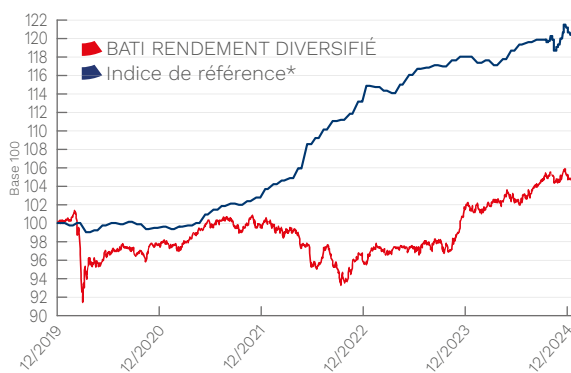
➤ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

➤ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE 2 ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : MOYEN	RISQUE DE CRÉDIT : MOYEN
RISQUE DE TAUX : ÉLEVÉ	RISQUE DE CHANGE : FAIBLE

## ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI RENDEMENT DIVERSIFIÉ. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>1,78 %</b>	<b>1,98 %</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,09 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>0,74 %</b>	<b>1,49 %</b>	<b>- 5,20 %</b>	<b>5,68 %</b>	<b>1,78 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI COURT TERME



## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Le support de l'UC **BATI COURT TERME** est un FCP investi dans des titres de créance de la zone euro. Son objectif est d'afficher sur la durée de placement recommandée de 18 mois une performance supérieure ou égale à celle de l'indice €STR capitalisé (indice représentant le marché interbancaire en euro).

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI COURT TERME :

- ▶ Sélectionner des titres de créance sur la base de la qualité de leurs fondamentaux et d'un niveau de valorisation jugé comme potentiellement attractif.
- ▶ Le choix des investissements et le positionnement en sensibilité (rapport entre la variation de prix et la variation de taux) sont réalisés en fonction d'une analyse fondamentale de l'évolution de l'environnement macroéconomique des États et des émetteurs privés.
- ▶ Le fonds est exposé en permanence à des titres de taux libellés en euro.

Société de gestion : SMA Gestion

## ▶ AVANTAGES

- ▶ Investir dans une sélection d'obligations émises par des entreprises privées et des États de l'OCDE.
- ▶ Un positionnement, en termes de liquidité et de volatilité, proche des fonds monétaires.
- ▶ Le support permet un horizon de placement court.

▶ DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **18** mois

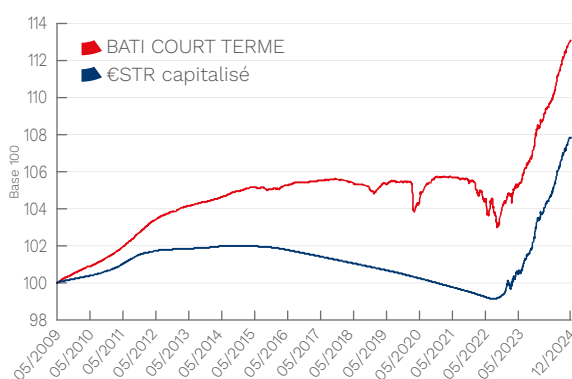
▶ ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS



RISQUE ACTIONS : **NÉANT**  
RISQUE DE TAUX : **FAIBLE**

RISQUE DE CRÉDIT : **FAIBLE**  
RISQUE DE CHANGE : **FAIBLE**

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI COURT TERME. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
3,33 %	4,51 %	1,48 %	2,82 %	0,55 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
0,26 %	-1,00 %	-1,89 %	3,08 %	3,33 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI CRÉDIT PLUS



## CARACTÉRISTIQUES

Le support de l'UC **BATI CRÉDIT PLUS** est un FCP investi dans des obligations d'émetteurs privés libellées en euros. Son objectif est d'afficher une performance supérieure à celle du marché des obligations privées libellées en euros avec une politique de gestion reposant sur l'analyse crédit des émetteurs. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à l'indice ICE BofAML Euro Corporate.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI CRÉDIT PLUS :

- Sélectionner chaque titre de créance à partir d'une analyse fondamentale permettant d'évaluer les probabilités de défaut et les taux de recouvrement des émetteurs.
- Privilégier les titres susceptibles d'apporter un complément de rémunération au regard de leurs qualités financières ou techniques.

Le fonds peut être investi sur des titres dits à haut rendement et exposés accessoirement au risque actions *via* les obligations convertibles.

Société de gestion : SMA Gestion

## AVANTAGES

- Investir dans une sélection performante d'obligations d'entreprises européennes.
- Une sélection rigoureuse des émetteurs à partir d'une analyse fondamentale qui permet d'évaluer les probabilités de défaut et les taux de recouvrement.
- Une classe d'actifs peu volatiles qui offre une diversification vis-à-vis des marchés actions.

\* Indice de référence : EONIA OIS (Clôture) jusqu'au 11/07/2011, puis ICE BofAML Euro Corporate.

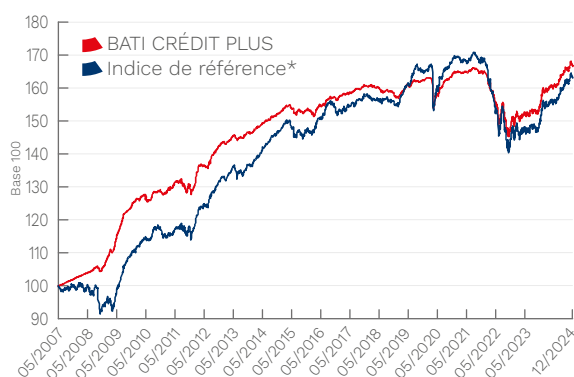
► DURÉE DE PLACEMENT  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **2 ans**

► ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS

FAIBLE 2 ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : <b>NÉANT</b>	RISQUE DE CRÉDIT : <b>FORT</b>
RISQUE DE TAUX : <b>FORT</b>	RISQUE DE CHANGE : <b>NÉANT</b>

## ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI CRÉDIT PLUS. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>3,36 %</b>	<b>- 1,16 %</b>	<b>- 0,39 %</b>	<b>- 1,87 %</b>	<b>- 0,38 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>0,19 %</b>	<b>- 0,92 %</b>	<b>- 10,25 %</b>	<b>6,55 %</b>	<b>3,36 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
 2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
 2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI HORIZON 2028



## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Le support de l'UC **BATI HORIZON 2028** est un FCP investi dans des obligations libellées en euros, principalement émises par des émetteurs privés. Son objectif est d'offrir une performance liée au taux de rendement des obligations de maturité 2028 grâce à ses investissements dans des titres de créance de notation supérieure ou égale à BB- lors de l'achat.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, **BATI HORIZON 2028** utilise une stratégie d'investissement de portage des titres dite « buy and hold\* ».

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI HORIZON 2028 :

- ▶ **SMA Gestion sélectionne des titres dont la maturité n'excédera pas juin 2028 de plus de 6 mois**, puis les conserve en portefeuille jusqu'à leur échéance. Ce type de stratégie implique une rotation très faible du portefeuille.
- ▶ **Les obligations sont sélectionnées sur la base de la qualité de leurs fondamentaux financiers** et d'un niveau de valorisation attractif.
- ▶ **SMA Gestion garde la possibilité de procéder à des arbitrages dans l'intérêt du porteur** (nouvelles opportunités de marché, identification d'une augmentation du risque de défaut à terme d'un des émetteurs en portefeuille...).

Société de gestion : SMA Gestion

## ▶ AVANTAGES

- ▶ Investir dans une sélection performante d'obligations d'entreprises européennes.
- ▶ Fonds obligataire de portage qui permet de capturer des rendements sur les marchés du crédit au moment de son investissement dans le fonds.
- ▶ Visibilité sur le niveau de rendement du fonds.

\* La stratégie Buy and Hold consiste à acheter un titre et à le conserver jusqu'à son échéance ou pendant une durée longue. Une telle approche, par définition, implique une faible rotation du portefeuille.

\*\* Support commercialisé depuis le 18 juillet 2023.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

▶ **DURÉE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE : JUSQU'AU 30 JUIN 2028**



▶ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**



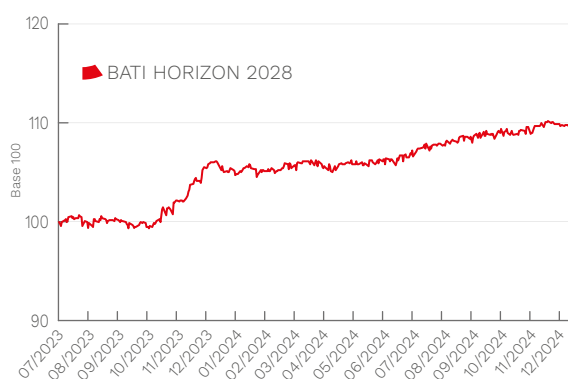
RISQUE ACTIONS : **NÉANT**

RISQUE DE TAUX : **FORT**

RISQUE DE CRÉDIT : **FORT**

RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI HORIZON 2028. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans**	Annualisée sur 3 ans**	Cumulée sur 5 ans**	Annualisée sur 5 ans**
2,49 %	-	-	-	-

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024

2020**	2021**	2022**	2023**	2024
-	-	-	-	2,49 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

# LA SÉLECTION

Cette catégorie d'unités de compte permet d'investir dans des zones géographiques spécifiques. Les supports des UC ne sont pas investis dans des titres en direct mais dans des OPC gérés par différentes sociétés de gestion. Cette gamme permet ainsi à un investisseur d'accéder à un panel de sociétés de gestion expertes sur les marchés actions d'une zone géographique.

La sélection des OPC au sein des supports des UC est réalisée par SMA Gestion qui assure un contact régulier avec les gérants et analyse la performance des fonds et de leurs concurrents.

## ➤ BATI ENTREPRENDRE EURO

Le support de cette UC est constitué d'une sélection d'OPC investis dans des pays de la zone euro.

## ➤ BATI ENTREPRENDRE PEA-PME

Le support de cette UC est constitué d'une sélection d'OPC investis dans des petites et moyennes entreprises des pays de la zone euro.

## ➤ BATI ENTREPRENDRE USA

Le support de cette UC est constitué d'une sélection d'OPC investis dans des actions américaines.

## ➤ BATI ENTREPRENDRE ASIE

Le support de cette UC est constitué d'une sélection d'OPC investis dans des actions des pays asiatiques.

## ➤ BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS

Le support de cette UC est constitué d'une sélection d'OPC investis dans des actions des pays émergents.



# BATI ENTREPRENDRE EURO



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI ENTREPRENDRE EURO** est un FCP constitué d'OPC investis sur les marchés actions des pays de la zone euro. Son objectif est de dégager une performance supérieure à celle des marchés actions de la zone euro. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à celle de l'indice Euro Stoxx 50 (dividendes réinvestis).

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI ENTREPRENDRE EURO :

► **Analyse individuelle et approfondie de chaque OPC candidat à l'investissement** (OPC spécialisé dans la sélection de titres de toutes capitalisations boursières cotés sur les marchés européens). SMA Gestion privilégie les OPC répondant à un processus de gestion clairement identifié, basé sur une analyse fondamentale et une sélection individuelle des titres.

► **Analyse quantitative de chaque OPC** pour valider la pertinence du processus de gestion au regard de ses performances passées.

L'actif de **BATI ENTREPRENDRE EURO** est composé en permanence de 5 à 15 OPC.

Société de gestion : SMA Gestion

## ► AVANTAGES

- Investir sur les actions de sociétés européennes.
- Profiter de l'expertise sur les marchés actions de la zone euro de gestionnaires financiers de renom.
- Le support de l'UC est composé d'OPC sélectionnés par SMA Gestion qui privilégie les sociétés de gestion qui mettent en œuvre une analyse financière et une sélection des entreprises sur la base de la qualité de leurs fondamentaux.

► **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**



► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI ENTREPRENDRE EURO. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>1,50 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,22 %</b>	<b>18,65 %</b>	<b>3,47 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>- 1,83 %</b>	<b>20,02 %</b>	<b>- 14,08 %</b>	<b>15,44 %</b>	<b>1,50 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI ENTREPRENDRE PEA-PME



## CARACTÉRISTIQUES

Le support de l'UC **BATI ENTREPRENDRE PEA-PME** est un FCP constitué d'OPC dont plus de 75% de l'actif net est investi en permanence en titres éligibles au dispositif PEA-PME. Ces titres sont des actions de petites et moyennes entreprises et des entreprises de taille intermédiaire de la zone euro répondant aux critères exigés pour bénéficier du dispositif PEA-PME. L'objectif du support est de dégager, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à l'indicateur de référence MSCI Europe Small Cap Index.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI ENTREPRENDRE PEA-PME :

- ▶ Investir dans des OPC spécialisés dans la sélection de titres cotés principalement sur les marchés de l'Union européenne, de l'Islande, de la Norvège et du Liechtenstein.
- ▶ Analyse qualitative de chaque OPC : examen du processus de gestion au regard de ses performances passées.
- ▶ Analyse quantitative de chaque OPC : évaluation de la pertinence du processus de gestion au regard des performances passées.

Société de gestion : SMA Gestion

## AVANTAGES

- ▶ Investir sur les petites et moyennes entreprises de la zone euro.
- ▶ Profiter de l'expertise sur les marchés actions de la zone euro de gestionnaires financiers de renom.
- ▶ Le support de l'UC est composé d'OPC sélectionnés par SMA Gestion qui privilégie les sociétés de gestion qui mettent en œuvre une analyse financière et une sélection des entreprises sur la base de la qualité de leurs fondamentaux.

▶ DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

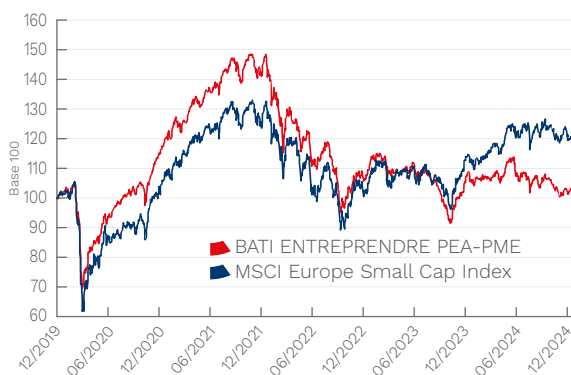
▶ ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS

FAIBLE ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : **ÉLEVÉ**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **FORT**

## ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI ENTREPRENDRE PEA-PME. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
- 6,04 %	- 31,73 %	- 11,95 %	- 2,51 %	- 0,51 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
25,29 %	24,03 %	- 28,01 %	0,92 %	- 6,04 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# BATI ENTREPRENDRE ASIE



## CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI ENTREPRENDRE ASIE** est un FCP constitué d'OPC investis sur les marchés actions asiatiques. Son objectif est de dégager une performance supérieure à celle des marchés actions asiatiques. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à l'indice MSCI Asia libellé en euro (dividendes réinvestis).

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI ENTREPRENDRE ASIE :

- **Analyse individuelle et approfondie de chaque OPC candidat à l'investissement** (OPC spécialisé dans la sélection de titres de toutes capitalisations boursières cotés sur les marchés européens). SMA Gestion privilégie les OPC répondant à un processus de gestion clairement identifié, basé sur une analyse fondamentale et une sélection individuelle des titres.
- **Analyse quantitative de chaque OPC** pour valider la pertinence du processus de gestion au regard de ses performances passées.

L'actif de **BATI ENTREPRENDRE ASIE** est composé en permanence de 5 à 15 OPC.

Société de gestion : SMA Gestion

## AVANTAGES

- Investir sur les actions de sociétés asiatiques et profiter du dynamisme économique des pays d'Asie.
- Profiter de l'expertise sur les marchés actions asiatiques de gestionnaires financiers de renom.
- Le support de l'UC est composé d'OPC sélectionnés par SMA Gestion qui privilégie les sociétés de gestion qui mettent en œuvre une analyse financière et une sélection des entreprises sur la base de la qualité de leurs fondamentaux.

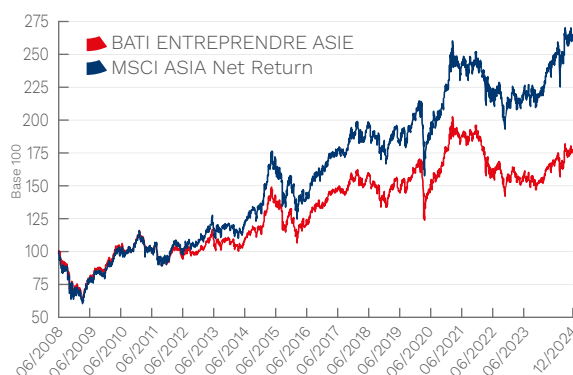
➤ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

➤ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : <b>FORT</b>	RISQUE DE CRÉDIT : <b>NÉANT</b>
RISQUE DE TAUX : <b>NÉANT</b>	RISQUE DE CHANGE : <b>FORT</b>

## ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI ENTREPRENDRE ASIE. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
12,68 %	- 7,94 %	- 2,72 %	1,85 %	0,36 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
7,49 %	2,92 %	- 18,42 %	0,13 %	12,68 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
 2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
 2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS** est un FCP constitué d'OPC investis sur les marchés actions des pays émergents. Son objectif est de dégager une performance supérieure à celle des marchés actions des pays émergents. Sa performance peut être comparée *a posteriori* à l'indice MSCI Emerging Markets libellé en euro (dividendes réinvestis).

**Processus d'investissement du fonds support de l'UC BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS :**

► **Analyse individuelle et approfondie de chaque OPC candidat à l'investissement** (OPC spécialisé dans la sélection de titres de toutes capitalisations boursières cotés sur les marchés européens). SMA Gestion privilégie les OPC répondant à un processus de gestion clairement identifié, basé sur une analyse fondamentale et une sélection individuelle des titres.

► **Analyse quantitative de chaque OPC** pour valider la pertinence du processus de gestion au regard de ses performances passées.

L'actif de **BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS** est composé en permanence de 5 à 15 OPC.

**Société de gestion : SMA Gestion**

## ► AVANTAGES

- Investir sur les actions de sociétés des pays émergents et profiter du dynamisme économique de cette zone géographique.
- Profiter de l'expertise sur les marchés actions des pays émergents de gestionnaires financiers de renom.
- Le support de l'UC est composé d'OPC sélectionnés par SMA Gestion qui privilégie les sociétés de gestion qui mettent en œuvre une analyse financière et une sélection des entreprises sur la base de la qualité de leurs fondamentaux.

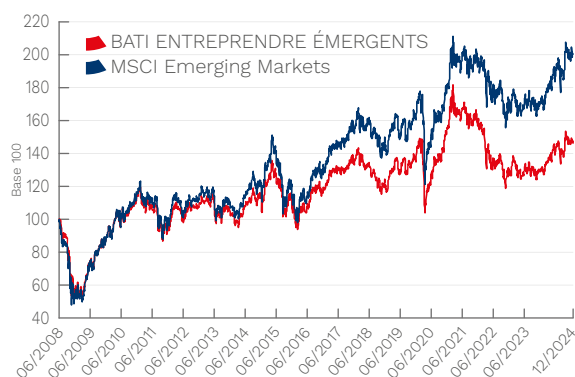
► **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : **FORT**      RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**      RISQUE DE CHANGE : **FORT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
10,09 %	- 8,98 %	- 3,09 %	- 2,65 %	- 0,54 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
9,02 %	- 1,91 %	- 19,36 %	2,51 %	10,09 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# LE « SUPPORT IMMOBILIER »



# SMA IMMO



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC SMA IMMO est une Société Civile de Portefeuille (SCP) ayant pour objet la gestion d'un patrimoine immobilier composé principalement de SCPI, SCI et OPCI.

Il privilégie les investissements sur 4 secteurs :

- les bureaux de demain,
- les logements et les résidences tournés vers l'avenir,
- la santé,
- les locaux d'activités.

Il investit principalement en France, avec une diversification dans d'autres pays d'Europe.

Société de gestion : La Française REM



Société de gestion filiale du Crédit Mutuel, spécialisée dans la gestion des investissements immobiliers.

► 31,8 milliards d'euros d'actifs gérés au 30/06/2023.

Le Groupe La Française REM bénéficie d'un solide savoir-faire de plus de 45 ans en immobilier et d'une forte reconnaissance des investisseurs. La Française REM est leader en France de la gestion de SCPI.

## ► AVANTAGES

- Une performance potentiellement supérieure à celle du support en euros sur un horizon de placement de 8 ans.
- Une protection contre l'inflation avec l'indexation des loyers.
- Une sélection de SCPI estimées les meilleures par la Française REM par type de secteurs immobiliers grâce à son analyse et son expertise.
- Viser une volatilité contenue avec un SRI\* en ligne avec le marché immobilier.

\* Synthetic Risk Indicator (indicateur synthétique de risque)

\*\* Support commercialisé depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2022.

► DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **8 ans**



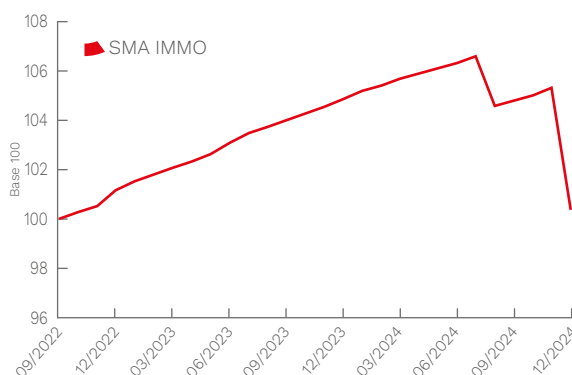
► ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **MOYEN**

RISQUE DE CRÉDIT : **FAIBLE**  
RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution 2023 de l'OPC servant de support à l'unité de compte SMA IMMO. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans**	Annualisée sur 3 ans**	Cumulée sur 5 ans**	Annualisée sur 5 ans**
- 3,37 %	-	-	-	-

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024

2020**	2021**	2022**	2023	2024
-	-	-	2,80 %	- 3,37 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024

2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# LES PARTENAIRES

Cette gamme d'unités de compte permet d'investir dans les actions, les matières premières et les obligations. Les fonds supports de ces UC sont gérés par des grands noms de la gestion d'actifs sélectionnés par les équipes de SMA Gestion.

Avec ces supports, les investisseurs bénéficient de l'expertise de gestionnaires reconnus sur une classe d'actifs spécifique.

## ▶ ACTIONS EUROPÉENNES ET INTERNATIONALES

### ▶ CARMIGNAC PORTFOLIO TECH SOLUTIONS

Le support de cette UC est investi au niveau international dans des actions afin d'exploiter le potentiel des entreprises technologiques à travers le monde.

### ▶ HSBC ACTIONS FRANCE

Le support de cette UC est investi principalement sur le marché français des grandes et moyennes valeurs.

### ▶ HSBC MICROCAPS EURO

Le support de cette UC est investi sur les petites capitalisations de la zone euro.

### ▶ INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE

Le support de cette UC sélectionne des actions d'entreprises solidaires créant de l'emploi en France.

### ▶ LAZARD SMALL CAPS EURO

Le support de cette UC est spécialisé sur les moyennes et petites capitalisations de la zone euro.

### ▶ MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY

Le support de cette UC est investi dans des sociétés européennes qui répondent le mieux aux enjeux environnementaux.

### ▶ ODDO BHF IMMOBILIER

Le support de cette UC est spécialisé dans les actions de sociétés immobilières européennes.

### ▶ ODDO BHF MÉTROPOLE EURO SRI

Le support de cette UC est investi dans les actions de grandes capitalisations européennes ayant une stratégie socialement responsable.

### ▶ VALEUR INTRINSÈQUE

Le support de cette UC est investi sur les marchés actions internationaux.

## ▶ OBLIGATIONS

### ▶ AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES EUR

Le support de cette UC est investi sur les marchés internationaux de taux, les obligations d'entreprises et d'États ainsi que sur les marchés de change.

### ▶ AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE

Le support de cette UC est spécialisé dans les obligations convertibles de la zone euro.

## ▶ MATIÈRES PREMIÈRES

### ▶ OFI INVEST PRECIOUS METALS

Le support de cette UC est investi sur les contrats à terme des principaux métaux précieux.



## AMPLEGEST

Créée en 2007, Amplegest est une société de gestion entrepreneuriale française, dont l'activité repose sur 3 métiers : Gestion Privée, Gestion d'actifs et Family Office :

- 3,8 milliards d'euros d'actifs gérés à fin septembre 2024 ;
- une gestion de convictions dont les stratégies couvrent un large spectre de classes d'actifs. Les gestions s'inscrivent dans la durée et prennent en compte en grande majorité des critères extra-financiers par le biais de l'intégration ESG (Environnemental, Social et de Gouvernance).



## HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Société de gestion du groupe HSBC, (3<sup>e</sup> banque mondiale, créée en 1865) :

- 765 milliards de dollars d'actifs gérés dans le monde à fin septembre 2024 ;
- une gestion classique qui s'appuie sur une équipe d'analystes expérimentés.



## AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Amundi est née du rapprochement des expertises de gestion d'actifs de deux groupes bancaires puissants, le Crédit Agricole S.A. et la Société Générale :

- près de 2 200 milliards d'euros d'encours sous gestion à fin septembre 2024 ;
- un acteur mondial de premier plan sur les marchés de taux, monétaire et crédit.



## LAZARD FRÈRES GESTION SAS

Société de gestion du groupe Lazard, créée en 1995 à Paris. Le groupe est présent sur les principales places financières :

- 40,3 milliards d'euros d'actifs gérés à fin décembre 2023 ;
- une expertise reconnue dans la gestion des petites et moyennes capitalisations boursières.



## MIROVA

Société de gestion filiale à 100 % de Natixis AM. Elle affiche près de 30 ans d'expérience sur la gestion ISR :

- 31,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin septembre 2024 ;
- Mirova développe une approche engagée de l'investissement responsable visant à relier création de valeur et développement durable.



## CARMIGNAC GESTION

Société de gestion indépendante créée en 1989, implantée à Paris et en Europe :

- 32,4 milliards d'euros d'actifs gérés à fin juin 2024 ;
- une gestion internationale active, spécialisée sur les matières premières et les pays émergents.



## ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT, société indépendante de gestion d'actifs en Europe, spécialiste des différentes classes d'actifs des marchés européens :

- 61 milliards d'euros d'actifs gérés à fin juin 2024 ;
- longue expérience dans la gestion de l'immobilier coté.



## CPR ASSET MANAGEMENT

Créée en 1989, filiale à 100 % du Groupe Amundi, CPR a bâti sa réputation sur la gestion de taux et de produits diversifiés :

- 59 milliards d'euros d'actifs gérés à fin décembre 2024 ;
- une gestion active basée sur l'analyse systématique du potentiel de valorisation des investissements.



## OFI INVEST ASSET MANAGEMENT

Fondé en 1971, le Groupe OFI compte parmi les plus importantes sociétés de gestion françaises :

- 203,3 milliards d'euros d'actifs sous gestion à fin juin 2024 ;
- un engagement pour soutenir une finance responsable, en accord avec les valeurs mutualistes de ses principaux actionnaires.





# HSBC MICROCAPS EURO



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **HSBC MICROCAPS EURO** est un FCP investi en actions des petites capitalisations des pays de la zone euro. Son objectif est d'obtenir à moyen-long terme une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence MSCI EMU Micro Cap. Cet indice est composé d'actions de micro capitalisation boursière de la zone euro.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC HSBC MICROCAPS EURO :

- **Identifier des entreprises à partir de rencontres avec les dirigeants.** Les échanges permettent d'évaluer : la qualité de l'entreprise, ses perspectives de croissance, la solidité du « business model ».
- **Sélectionner des valeurs appartenant aux catégories suivantes :** valeurs de croissance, sociétés innovantes, leaders dans leur secteur d'activité, sociétés saines et susceptibles de forte rentabilité à long terme, sociétés dont la valorisation est attractive.
- Choisir des valeurs dont la **capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros** au moment de l'achat.

Société de gestion : **HSBC Global Asset Management**

## ► AVANTAGES

- Investir dans les actions de petites capitalisations de la zone euro.
- La sélection des valeurs permet de bénéficier du dynamisme économique des petites entreprises européennes.

► **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**



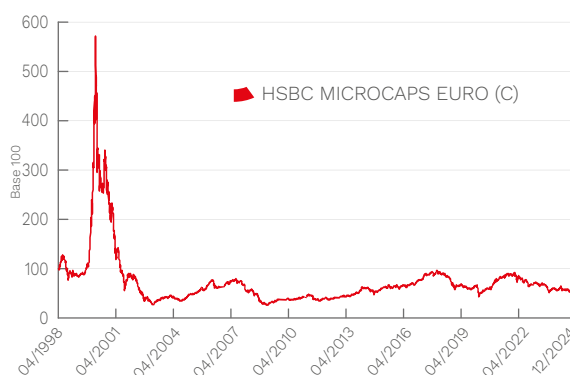
► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte HSBC MICROCAPS EURO. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
- 10,40 %	- 41,17 %	- 16,21 %	- 18,76 %	- 4,08 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
8,28 %	27,52 %	- 25,15 %	- 12,3 %	- 10,40 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# LAZARD SMALL CAPS EURO



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC LAZARD SMALL CAPS EURO est un OPC investi sur les petites et moyennes capitalisations de la zone euro. Son objectif est de réaliser à moyen-long terme une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence, MSCI EMU Small Cap (dividendes nets réinvestis).

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC LAZARD SMALL CAPS EURO :

- Rechercher des petites et moyennes entreprises de la zone euro qui réalisent la meilleure performance économique sur une longue période en privilégiant celles dont l'évaluation boursière sous-estime cette performance.
- Identifier des entreprises présentant le meilleur profil de performance économique (diagnostic financier, fondement stratégique).
- Sélectionner des titres de ces entreprises en fonction de la sous-évaluation par le marché à un instant donné de cette performance, sans contraintes géographiques ni sectorielles.

Société de gestion : Lazard Frères Gestion

## ► AVANTAGES

- Investir dans les actions de petites et moyennes capitalisations de la zone euro.
- La sélection des valeurs permet de bénéficier du dynamisme économique des entreprises européennes dans tous les secteurs d'activité.

\* Indice de référence : MSCI EMU Small Cap (dividendes nets réinvestis)

► DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**



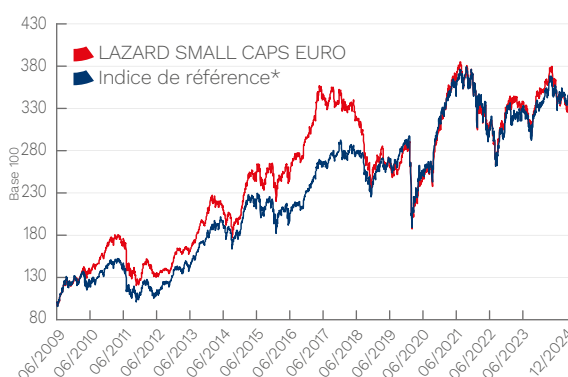
► ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte LAZARD SMALL CAPS EURO. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
- 6,12 %	- 13,07 %	- 4,56 %	12 %	2,29 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
5,06 %	22,62 %	- 17,09 %	11,68 %	- 6,12 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)











# AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE

## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE** est un OPC investi sur le marché des obligations convertibles de la zone euro. Son objectif est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence Refinitiv (ex. Thomson Reuters) Eurozone Focus Convertible Hedged EUR Index, représentatif de la structure du marché convertible de la zone euro.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC AMUNDI BFT CONVERTIBLES RESPONSABLE :

- ▶ **Exploiter le profil hybride** des obligations convertibles qui leur confère une double capacité d'exposition taux et actions et une sensibilité au crédit et à la volatilité des actions.
- ▶ **Sélectionner les titres entrant en portefeuille en fonction de leur profil actions et crédit et de leur valorisation.** Le portefeuille a pour univers principal d'investissement le marché euro des produits de taux, surtout les obligations convertibles.
- ▶ S'appuyer, pour l'évaluation du risque et de la catégorie de crédit, sur la propre méthodologie des équipes de gestion qui intègre, parmi d'autres facteurs, les notations émises par les agences de notation.

Société de gestion : Amundi Asset Management

## AVANTAGES

- ▶ Investir dans les obligations convertibles de la zone euro.
- ▶ Les obligations convertibles constituent une classe d'actifs attrayante à la croisée des chemins entre les marchés actions et obligataires.
- ▶ Le fonds intègre des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) dans l'analyse et la sélection des titres, en complément des critères financiers.

\* Les performances 2022 affichées pour le support Amundi BFT Convertibles Responsable sont celles du support CPR Convex ESG qui était le support d'investissement avant l'opération sur titres de septembre 2023.

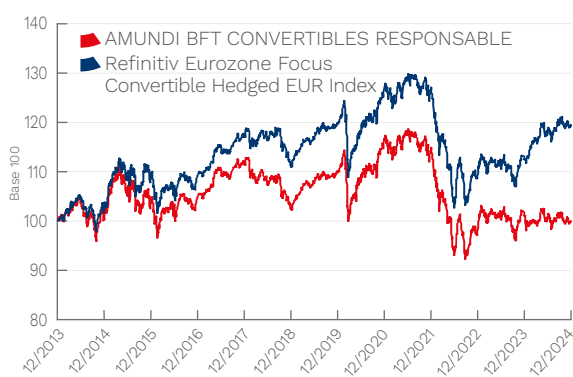
▶ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**

▶ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : MOYEN	RISQUE DE CRÉDIT : MOYEN
RISQUE DE TAUX : MOYEN	RISQUE DE CHANGE : NÉANT

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS\* AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte AMUNDI BFT Convertibles Responsable. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES\*

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
- 3,17 %	- 12,71 %	- 4,43 %	- 8,67 %	- 1,80 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
6,37 %	- 1,64 %	- 12,41 %	2,90 %	- 3,17 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)



# CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE

## ▶ CARACTÉRISTIQUES

Fonds monétaire euro, le portefeuille est investi en supports monétaires, obligataires et de dépôts. Le fonds obéit à une approche ISR, les émetteurs étant sélectionnés selon des critères ESG. Son objectif de gestion consiste à obtenir une performance supérieure à celle de l'indice €STR capitalisé sur la période de détention conseillée - supérieure à trois mois.

Société de gestion : CPR Asset Management

## ✎ AVANTAGES

- ▶ Profiter d'une solution de placement peu volatile.
- ▶ Convient aux investisseurs recherchant un surcroît de rendement comparé au monétaire court terme tout en conservant un degré élevé de liquidité.
- ▶ Convient aux sociétaires dont l'horizon de placement est court.

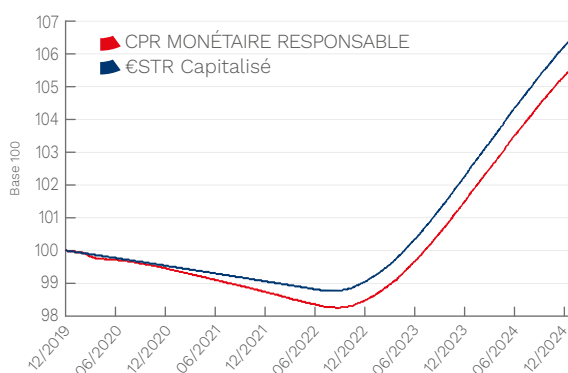
▶ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 mois**

▶ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE 1 ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : <b>FAIBLE</b>	RISQUE DE CRÉDIT : <b>FAIBLE</b>
RISQUE DE TAUX : <b>FAIBLE</b>	RISQUE DE CHANGE : <b>FAIBLE</b>

## ▶ ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte CPR MONÉTAIRE RESPONSABLE. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ▶ PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
2,90 %	4,22 %	1,38 %	1,17 %	0,23 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
- 1,38 %	- 1,58 %	- 1,03 %	2,32 %	2,90 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
 2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
 2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

# LES FONDS SUPPLÉMENTAIRES RÉSERVÉS À BATIPLACEMENT MultiCompte\*

\* Contrat collectif de capitalisation nominatif à adhésion facultative dont les droits sont exprimés en euros et en unités de compte.

## ÉCHIQUIER AGRESSOR



EUROPE



RISQUE  
4/7

PAGE 44

## CENTIFOLIA



EUROPE



RISQUE  
5/7

PAGE 45



## COMGEST RENAISSANCE EUROPE



EUROPE



RISQUE  
4/7

PAGE 46

## SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE



EUROPE



RISQUE  
4/7

PAGE 47



## AMUNDI SÉRÉNITÉ PEA



EUROPE



RISQUE  
1/7

PAGE 48



Supports bénéficiant du label ISR

**POUR EN SAVOIR PLUS  
SUR CE LABEL, VOIR PAGE 5**

**L'ENSEMBLE DES SUPPORTS  
PRÉSENTÉS PAGE 3  
PEUVENT ÉGALEMENT  
ÊTRE SOUSCRITS DANS LE CADRE  
DU CONTRAT BATIPLACEMENT  
MultiCompte**



Cette gamme d'unités de compte est réservée au contrat de capitalisation BATIPLACEMENT MultiCompte\*. Les fonds supports de ces UC sont gérés par des grands noms de la gestion d'actifs sélectionnés par les équipes de SMA Gestion.

Avec ces supports, les investisseurs bénéficient d'une diversité de stratégies pour se positionner sur les marchés en Europe.

## ▶ ACTIONS EUROPÉENNES

### ▶ ÉCHIQUIER AGRESSOR

Le support de cette UC privilégie les petites et moyennes valeurs sur les marchés de la zone euro.

### ▶ CENTIFOLIA

Le support de cette UC est spécialisé dans les grandes capitalisations françaises sous-évaluées.

### ▶ COMGEST RENAISSANCE EUROPE

Le support de cette UC est spécialisé dans les valeurs de croissance de la zone euro.

### ▶ SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE

Le support de cette UC est investi dans les actions de la zone euro à partir de l'analyse des fondamentaux en particulier sur les critères ESG.

## ▶ SUPPORT MONÉTAIRE

### ▶ AMUNDI SÉRÉNITÉ PEA

Ce fonds est destiné au placement des liquidités en attente de réinvestissement dans le cadre d'un PEA.

\* Contrat collectif de capitalisation nominatif à adhésion facultative dont les droits sont exprimés en euros et en unités de compte.



## LES SOCIÉTÉS DE GESTION PARTENAIRES

### DNCA INVESTMENTS

Société de gestion créée en 2000. Elle est implantée à Paris et au Luxembourg. La gestion repose sur une analyse financière fondamentale et sur le travail d'équipe :

▶ 37,1 milliards d'euros d'actifs gérés à fin septembre 2024.

### COMGEST

Société de gestion indépendante créée en 1985. Elle est implantée à Paris, Dublin, Hong Kong, Tokyo et Singapour et spécialisée dans la gestion actions :

- ▶ 30,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin juin 2024 ;
- ▶ une société au profil résolument international et une équipe de gestion chevronnée.

### FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Société de gestion à capitaux privés créée en 1991. Financière de l'Échiquier gère une gamme restreinte de fonds communs de placement investis sur les principaux marchés d'actions et d'obligations :

▶ 27 milliards d'euros d'actifs gérés à fin décembre 2024.

### SYCOMORE ASSET MANAGEMENT

Fondée en 2001, Sycomore Asset Management, société de gestion d'actifs animée par un fort esprit entrepreneurial, est spécialisée dans l'investissement sur les entreprises cotées. Depuis sa création, l'engagement de Sycomore est de délivrer de la performance pérenne en identifiant les leviers de création de valeur durable des entreprises.

### AMUNDI ASSET MANAGEMENT

Amundi est née du rapprochement des expertises de gestion d'actifs de deux groupes bancaires puissants, le Crédit Agricole S.A. et la Société Générale :

- ▶ près de 2 200 milliards d'euros d'encours sous gestion à fin septembre 2024 ;
- ▶ un acteur mondial de premier plan sur les marchés de taux, monétaire et crédit.

## ÉCHIQUIER AGRESSOR



### ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **ÉCHIQUIER AGRESSOR** est un FCP recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes, principalement des petites et moyennes valeurs. Sa performance peut toutefois être comparée à l'indice MSCI EUROPE.

#### Processus d'investissement du fonds support de l'UC **ÉCHIQUIER AGRESSOR** :

- **Sélectionner des titres**, dans tous les secteurs, au travers de la mise en œuvre d'un processus qui passe par la rencontre directe avec les entreprises. S'ensuit une analyse fondamentale de chaque dossier, appuyée par une notation développée en interne et portant sur cinq critères : la qualité du management de l'entreprise, les perspectives de croissance de son métier, la qualité de sa structure financière, la visibilité sur les futurs résultats de l'entreprise et l'aspect spéculatif de la valeur.
- **Fixer des objectifs de prix d'achat et de prix de vente** sur la base d'une valorisation à moyen terme. Ceci permet de se positionner sur des dossiers présentant un potentiel d'appréciation future par le marché.
- **Effectuer des opérations de trading** sur certaines valeurs afin de profiter de mouvements de marchés à court terme.

Société de gestion : **Financière de l'Échiquier**



### AVANTAGES

- Investir dans des sociétés européennes sélectionnées à travers un style de gestion opportuniste et sans contrainte de style ou de taille.
- Une exposition historique aux entreprises de petites et moyennes valeurs de la zone euro.

► **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

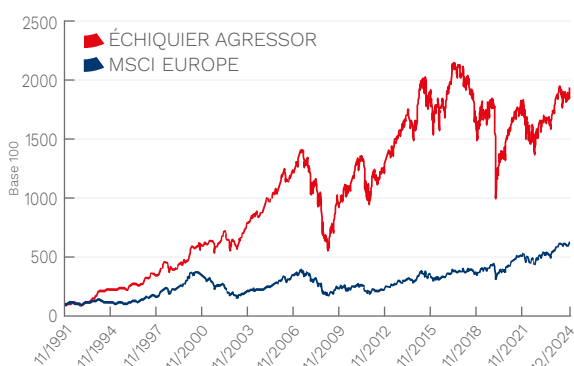
► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE  ÉLEVÉ

4

RISQUE ACTIONS : <b>FORT</b>	RISQUE DE CRÉDIT : <b>NÉANT</b>
RISQUE DE TAUX : <b>NÉANT</b>	RISQUE DE CHANGE : <b>NÉANT</b>

### ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte **ÉCHIQUIER AGRESSOR**. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

### ► PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>3,94 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,11 %</b>	<b>- 1,92 %</b>	<b>- 0,39 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>- 15,99 %</b>	<b>15,55 %</b>	<b>- 16,40 %</b>	<b>14,45 %</b>	<b>3,94 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

## CENTIFOLIA



### ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **CENTIFOLIA** est un FCP investi en actions françaises. Son objectif est d'obtenir une performance supérieure à l'indice CAC 40 calculé dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée de 5 ans.

**Processus d'investissement du fonds support de l'UC CENTIFOLIA :**

► **Appliquer une stratégie d'investissement « value ».** La valorisation boursière d'une société peut s'éloigner de sa valeur intrinsèque sur une plus ou moins longue période. L'approche dite « value » cherche à identifier des valeurs de qualité présentant un potentiel de valorisation important avec un risque maîtrisé.

► **Identifier des actions décotées.** Les gérants sélectionnent des titres avec un positionnement sectoriel, géographique et de taille de capitalisation sans restriction par rapport à l'indice de référence. Les principaux critères d'investissement sont l'évaluation relative au marché, la structure financière de la société, le taux de rendement actuel et prévisionnel, les qualités du management et le positionnement de l'entreprise sur son marché. Les investissements sont concentrés sur des titres dont le cours en bourse ne reflète pas leur valeur réelle et sur lesquels le risque de baisse est estimé limité.

► **Les secteurs économiques visés par les gérants ne sont pas limités.** Ils peuvent s'étendre aux valeurs des nouvelles technologies.

Société de gestion : DNCA Investments



### AVANTAGES

- Investir dans les grandes capitalisations françaises sous-évaluées dont le cours de bourse ne reflète pas, selon l'équipe de gestion, leur valeur réelle.
- Une gestion discrétionnaire et une sélection de titres (« stock-picking ») qui visent, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

► **DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : 5 ans**



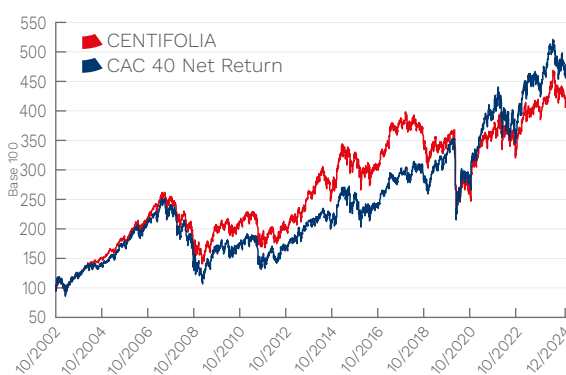
► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**



RISQUE ACTIONS : **FORT**  
RISQUE DE TAUX : **NÉANT**

RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

### ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte CENTIFOLIA. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

### ► PERFORMANCES



Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
- 1,69 %	9,93 %	3,20 %	11,88 %	2,27 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
- 14,27 %	17,92 %	- 1,61 %	12,63 %	- 1,69 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024 2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.



# SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE



## ► CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE** est un FCP investi en actions de la zone euro. Son objectif est de générer une performance sur le long terme supérieure à celle de son indice de référence, l'Euro Stoxx en sélectionnant des entreprises de qualité créant de la valeur de manière durable.

### Processus d'investissement du fonds support de l'UC SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE :

- **Identifier des sociétés de qualité dont la valorisation boursière n'est pas représentative de la valeur intrinsèque estimée**, sans contrainte de secteur ou de taille de capitalisation des sociétés cibles.
- **Analyser ces sociétés** en intégrant des critères extra-financiers qui conduisent à privilégier les entreprises dont les critères « ESG » (Environnement, Social, Gouvernance) traduisent la recherche d'une croissance durable. La construction du portefeuille ne tient pas compte de l'indice précité. Ainsi, le poids de chaque société dans le portefeuille est totalement indépendant du poids de cette même société dans l'indice.

Société de gestion : Sycomore Asset Management

## ► AVANTAGES

- Miser sur les petites et moyennes valeurs sous-cotées de la zone euro.
- Une gestion de conviction, sans contrainte de style, de secteur, de pays ou de taille de capitalisation, qui s'appuie sur une analyse fondamentale approfondie, en particulier sur les enjeux extra-financiers (« ESG »).

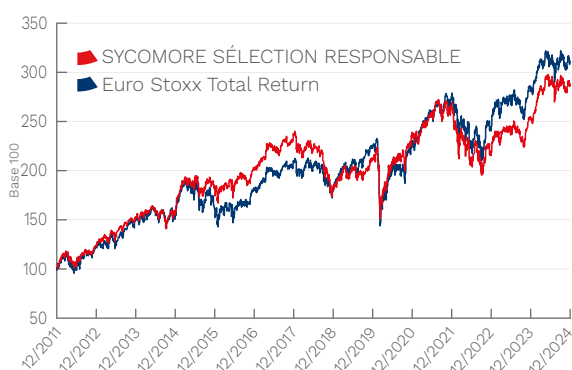
► **DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : 5 ans**

► **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : **FORT**      RISQUE DE CRÉDIT : **NÉANT**  
 RISQUE DE TAUX : **NÉANT**      RISQUE DE CHANGE : **NÉANT**

## ► ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

## ► PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
11,96 %	5,81 %	1,90 %	32,68 %	5,81 %

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
9,77 %	13,46 %	- 18,86 %	15,44 %	11,96 %

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
 2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
 2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

**Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.**

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

## AMUNDI SÉRÉNITÉ PEA



### CARACTÉRISTIQUES

Ce fonds est destiné au placement des liquidités en attente de réinvestissement dans le cadre d'un PEA.

L'objectif de gestion du fonds est d'investir dans des titres éligibles au PEA afin de bénéficier de la fiscalité associée et d'échanger la performance de ces titres contre la performance du marché monétaire, l'€STR capitalisé.

Société de gestion : Amundi Asset Management

### AVANTAGES

- Solution de placement éligible PEA.
- Profiter d'une solution de placement peu volatile.
- Convient aux sociétaires dont l'horizon de placement est court.

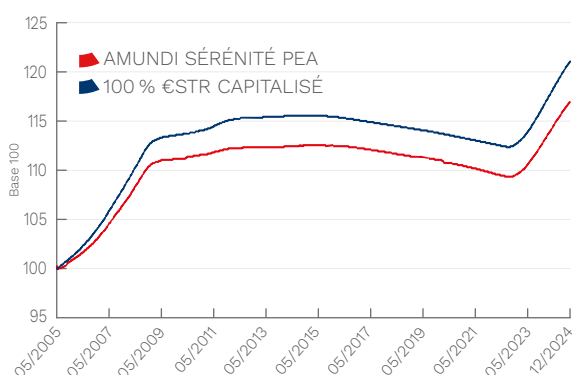
➤ **DURÉE DE PLACEMENT**  
MINIMUM RECOMMANDÉE : **1 MOIS**

➤ **ÉCHELLE DE RISQUE DIC PRIIPS**

FAIBLE 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 ÉLEVÉ

RISQUE ACTIONS : FAIBLE	RISQUE DE CRÉDIT : FAIBLE
RISQUE DE TAUX : FAIBLE	RISQUE DE CHANGE : FAIBLE

### ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2024



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte AMUNDI SÉRÉNITÉ PEA. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

### PERFORMANCES

Année 2024	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
<b>3,14 %</b>	<b>5,30 %</b>	<b>1,73 %</b>	<b>3,02 %</b>	<b>0,59 %</b>

2024 = du 29/12/2023 au 31/12/2024 - sur 3 ans = du 31/12/2021 au 31/12/2024 - sur 5 ans = du 31/12/2019 au 31/12/2024

2020	2021	2022	2023	2024
<b>- 1,41 %</b>	<b>- 1,44 %</b>	<b>- 0,98 %</b>	<b>2,18 %</b>	<b>3,14 %</b>

2024 : du 29/12/2023 au 31/12/2024    2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021  
2023 : du 30/12/2022 au 29/12/2023    2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020  
2022 : du 31/12/2021 au 31/12/2022

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

Les performances des unités de compte ci-dessus sont des rendements nets, c'est-à-dire après application des frais prélevés sur l'épargne gérée, avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. De plus, pour les unités de compte concernées, les rendements intègrent le cas échéant les détachements de coupons.

Tous les supports financiers sont des supports en unités de compte qui présentent un risque de perte en capital, en particulier en cas de baisse de la valeur de ces actifs sur les marchés financiers. Parmi ces supports en unités de compte, ceux investis majoritairement en obligations ou en titres de créance sont soumis au risque de défaut de l'émetteur et de perte de valeur du capital investi en cas de rachat, d'arbitrage ou de dénouement par décès avant l'échéance de ce titre.

SMAvie BTP ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte mais pas sur leur valeur, celle-ci étant sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers. Les documents d'informations clés pour l'investisseur peuvent être consultés sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)





# LES UNITÉS DE COMPTE, MODE D'EMPLOI

**Pour faire fructifier son patrimoine sur le long terme, il est conseillé de diversifier ses placements et d'investir sur les unités de compte.**

## QU'EST-CE QU'UNE UNITÉ DE COMPTE ?

**Une unité de compte ou UC, est un support d'investissement financier composé de valeurs mobilières telles que des OPC\* ou des parts d'OPC (SICAV, FCP\*\*...).** Ces OPC peuvent être investis dans des actions, des obligations, des supports monétaires... La performance d'une UC est donc directement liée aux variations des marchés financiers et peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

Les sommes investies sur les unités de compte ne sont pas garanties et présentent un risque de perte en capital. Cependant, les perspectives de performances peuvent se révéler plus élevées sur le moyen-long terme.

Les UC peuvent être souscrites dans le cadre d'un contrat multisupport en assurance-vie, en capitalisation ou en épargne-retraite.

## QUELLES UC CHOISIR ?

**Les assureurs proposent différentes unités de compte qui permettent d'investir sur des zones géographiques spécifiques (zone euro, États-Unis, marchés émergents...) et sur des classes d'actifs différentes (actions, obligations...).** De leur exposition découlera leur échelle de risque : du moins risqué pour les UC investies sur des supports monétaires au plus risqué pour les UC investies sur des actions.

Il est possible de choisir plusieurs unités de compte au sein d'un même contrat afin de répartir les niveaux de risques. L'épargnant définit d'abord la part d'épargne de son contrat qu'il souhaite investir sur des unités de compte, puis il choisit une ou plusieurs UC parmi l'offre proposée par son assureur. Il doit pour cela définir au préalable son profil d'investisseur et tenir compte de ses projets financiers, de son horizon d'investissement et de son appétence au risque.

## PEUT-ON CHANGER D'UC AU COURS DE LA VIE DE SON CONTRAT ?

**Un contrat multisupports doit pouvoir évoluer au gré des variations des marchés financiers et des objectifs de l'épargnant.** Il est donc possible de changer l'allocation de son contrat en réalisant des arbitrages entre les supports.

Il existe deux types d'arbitrage : l'arbitrage libre que l'épargnant effectue quand il le souhaite et l'arbitrage automatique qui se déclenche de lui-même en fonction d'éléments définis à l'avance avec l'assureur (poids des UC dans le contrat, horizon d'investissement...).



## UN GUIDE POUR VOUS AIDER À SÉLECTIONNER VOS UNITÉS DE COMPTE

**SMABTP vous offre ce guide afin de vous aider à choisir les unités de compte de votre contrat multisupport.**

**Vous retrouverez ainsi pour chaque UC :**

- les caractéristiques et la stratégie d'investissement du gérant du fonds servant de support à l'UC ;
- la durée d'investissement minimum recommandée ;
- l'échelle de risque DIC PRIIPS (Document d'information-clé pour l'investisseur) : il s'agit de l'estimation du risque que présente le fonds support de l'UC. Il est évalué sur une échelle de 1 à 7 (de faible à élevé) ;
- l'indice de référence : il s'agit de l'étalon auquel on peut se référer pour analyser la performance du fonds support de l'UC (CAC 40 pour des fonds investis en actions françaises, Euro Stoxx 50 pour des actions de la zone euro...);
- la performance de l'UC dans le temps : ceci permet d'apprécier le comportement de l'UC dans différents environnements de marché et de le comparer à d'autres fonds de la même catégorie.

**Les performances passées ne permettant pas de préjuger des performances futures, un risque de perte en capital est possible même pour des UC ayant généré des plus-values importantes sur l'historique considéré.**

\* Organismes de placements collectifs. \*\* Fonds commun de placement.



## ► ACTION

Titre représentant une part du capital d'une société (cotée ou non cotée en bourse). Il s'agit d'un titre de propriété qui confère à son détenteur le droit de participer aux assemblées générales et d'y voter, ainsi que le droit de percevoir une partie des bénéfices réalisés par l'entreprise (les dividendes).

## ► ADHÉRENT

Terme désignant l'assuré dans un contrat collectif d'assurance-vie (ou contrat de groupe) souscrit, auprès d'un assureur, par une personne morale.

## ► AMF (Autorité des marchés financiers)

Autorité publique indépendante dotée de la personnalité morale qui veille à la protection de l'épargne investie dans les instruments financiers et tout autre placement donnant lieu à appel public à l'épargne, à l'information des investisseurs et au bon fonctionnement des marchés d'instruments financiers.

## ► ARBITRAGE

Opération qui consiste à vendre un actif pour en acheter un autre ou, pour un contrat d'assurance-vie, à transférer tout ou partie de l'épargne d'un support à un autre.

## ► ASSURÉ

Personne sur laquelle repose le risque. L'assuré n'est pas obligatoirement le souscripteur du contrat d'assurance ou le bénéficiaire.

## ► CONDITIONS GÉNÉRALES

Document qui regroupe l'ensemble des dispositions communes à tous les assurés pour un type de contrat. Il décrit les garanties proposées ainsi que les obligations de l'assuré et de l'assureur. Les conditions générales sont complétées des conditions particulières. Les conditions générales sont également appelées notice d'information/note d'information selon la nature collective ou individuelle du contrat.

## ► CONTRAT MULTISUPPORT

Contrat d'assurance-vie proposant plusieurs supports d'investissement appelés supports à capital variable (OPC, épargne immobilière) sur lesquels le souscripteur répartit son épargne en fonction de ses objectifs (rendement, durée de l'épargne notamment). Ce type de contrat peut contenir également un support à taux garanti (support exprimé en euros) qui permet de sécuriser une partie de l'épargne.

## ► DIC PRIIPS

Le DIC PRIIPS est un document court qui communique aux investisseurs les informations essentielles sur le produit, sa nature et ses caractéristiques principales. Il doit présenter :

- les principales caractéristiques du produit ;
- une description du risque et des possibilités de gains ;
- un indicateur de risque : cet indicateur, construit sur une échelle de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué), est réalisé en combinant le risque de marché (la baisse de la valeur des investissements) avec le risque de crédit (la possibilité que l'établissement ne puisse pas rembourser) ;
- la perte maximale de capital possible ;
- quatre scénarios de performance : un scénario « tensions » (très défavorable), et des scénarios « défavorable », « intermédiaire » et « favorable » ;
- la durée de détention recommandée ;
- les frais et l'impact des frais sur le rendement.

## ► OBLIGATION

Titre de créance émis par une entreprise, par une collectivité publique ou par l'État, remboursable à une date et pour un montant fixés à l'avance, et qui rapporte un intérêt.

## ► PROSPECTUS

Document précisant les règles d'investissement et de fonctionnement de l'OPC et incluant le règlement ou les statuts de l'OPC. Le prospectus, contrairement au DIC PRIIPS qui est fourni aux investisseurs préalablement à la souscription, est fourni sans frais aux investisseurs qui en font la demande.

## ► SOUSCRIPTEUR

Personne physique ou morale qui souscrit des produits d'épargne, notamment des actions de SICAV ou des parts de FCP. Pour l'assurance-vie, le souscripteur passe un contrat avec l'assureur.

## ► TRANSFERT

Acte par lequel les titulaires de certains produits d'épargne peuvent transférer leur placement d'un établissement à un autre au cours de la période d'épargne.

## ► VOLATILITÉ

Indicateur de risque mesurant l'ampleur des variations de la valeur d'un titre ou d'un OPC. D'une manière générale, plus la volatilité est faible, plus le titre est stable.

## **SMABTP, UN PARTENAIRE À VOS CÔTÉS**

SMABTP est l'assureur de référence du BTP et de l'immobilier.

Grâce à une parfaite connaissance des besoins de chaque profession, SMABTP propose des solutions d'assurance complètes, adaptées à chaque métier et permettant de couvrir tous les risques auxquels peuvent être confrontés les professionnels.

Leader du marché, il accompagne depuis 1859 tous les intervenants à l'acte de construire et contribue à leur réussite ainsi qu'à leur développement.

Des solutions d'épargne, de santé, de prévoyance et de retraite, pour vous en tant que dirigeant ou pour vos salariés, peuvent également vous être proposées.

## **LE CONSEILLER VIE, UN SPÉCIALISTE À VOTRE ÉCOUTE**

Interlocuteur privilégié et en contact régulier avec vous, votre conseiller Vie vous aide à définir ou faire évoluer votre couverture d'assurance.

Son implantation locale en région au plus près de vous, sa connaissance de votre métier et de ses risques lui permettent de vous recommander les solutions les plus adaptées à votre structure.

À votre écoute pour prendre en compte la réalité économique de vos activités et bien entendu vos attentes, il apporte des réponses précises à chacune de vos interrogations.

**smabtp.fr**  
Retrouvez-nous sur 

Ces informations sont fondées sur la réglementation en vigueur au 01/06/2025  
et ne constituent pas un conseil ou un avis juridique ou fiscal.

Document publicitaire, sans valeur contractuelle.  
Seule la notice d'information a valeur de contrat.



**SMABTP**  
SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE  
DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS  
SOCIÉTÉ D'ASSURANCE MUTUELLE  
À COTISATIONS VARIABLES  
RCS PARIS 775 684 764

**SMAvie BTP**  
SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE  
SUR LA VIE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS  
SOCIÉTÉ D'ASSURANCE MUTUELLE  
À COTISATIONS FIXES  
RCS PARIS 775 684 772

**SMA SA**  
SOCIÉTÉ ANONYME À DIRECTOIRE  
ET CONSEIL DE SURVEILLANCE  
AU CAPITAL DE 19 804 800 EUROS  
RCS PARIS 332 789 296

ENTREPRISES RÉGIES PAR LE CODE DES ASSURANCES

SIÈGES : 8 RUE LOUIS ARMAND - CS 71201 - 75738 PARIS CEDEX 15 - TÉL. : +33 (0)1 40 59 70 00

