



Le guide des supports d'investissement

DES CONTRATS MULTISUPPORTS

2022

SMA **viE**



› **Donnez vie à vos projets en investissant sur les marchés financiers.**

Le niveau extrêmement bas des taux d'intérêt et des rendements des livrets réglementés (Livret A, LDDS...) doit amener chacun à faire le point sur ses placements. La recherche de performance pour contrer la diminution des taux passe désormais par la diversification et l'investissement d'une partie de son épargne sur les marchés financiers. 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.

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

Pour vous accompagner dans votre démarche, n'hésitez pas à solliciter votre conseiller SMAvie. Il vous aidera à réaliser 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.

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

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



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.

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

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

POUR PLUS D'INFORMATIONS, N'HÉSITÉZ PAS À CONTACTER VOTRE CONSEILLER SMAVIE.

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 6/7	PAGE 18
BATI ACTIONS OPTIMUM	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 19
BATI PRUDENT	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 20
BATI ÉQUILIBRE	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 21
BATI EXPANSION	EUROPE	RISQUE 5/7	PAGE 22
BATI RENDEMENT RÉEL	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 23
BATI CRÉDIT PLUS	EUROPE	RISQUE 3/7	PAGE 24
BATI COURT TERME	EUROPE	RISQUE 1/7	PAGE 25

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 6/7	PAGE 27
BATI ENTREPRENDRE PEA PME	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 28
BATI ENTREPRENDRE USA	ETATS-UNIS	RISQUE 6/7	PAGE 29
BATI ENTREPRENDRE ASIE	ASIE	RISQUE 5/7	PAGE 30
BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS	PAYS ÉMÉRGENTS	RISQUE 6/7	PAGE 31

LES PARTENAIRES

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

CARMIGNAC GREEN GOLD	MONDE	RISQUE 6/7	PAGE 35
HSBC ACTIONS FRANCE	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 36
HSBC MICROCAPS EURO	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 37
INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE	EUROPE	RISQUE 5/7	PAGE 38
LAZARD SMALL CAPS EURO SRI	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 39
MÉTROPOLE FRONTIÈRE EUROPE	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 40
MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 41
ODDO BHF IMMOBILIER	EUROPE	RISQUE 6/7	PAGE 42
VALEUR INTRINSÈQUE	MONDE	RISQUE 6/7	PAGE 43
AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES	MONDE	RISQUE 4/7	PAGE 44
CPR CONVEX ESG	EUROPE	RISQUE 4/7	PAGE 45
OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS	MONDE	RISQUE 6/7	PAGE 46

RETROUVEZ
LES FONDS SUPPLÉMENTAIRES RÉSERVÉS
à BATIPLACEMENT MultiCompte*

PAGE 48

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



Investissez responsable !

Face aux enjeux environnementaux et sociétaux de demain, SMAvie propose dans sa gamme de supports des unités de compte (UC) responsables. Outre les critères financiers classiques tels que la rentabilité ou le niveau d'endettement des entreprises, le processus d'investissement des fonds supports de ces UC tient compte de critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Pour les fonds gérés par SMA Gestion, ces critères ESG sont positionnés au même niveau que l'ensemble des autres déterminants de la valeur de l'action (rentabilité, endettement, ...). SMA Gestion est, en effet, convaincu qu'afin de générer une rentabilité des placements à la fois satisfaisante et maîtrisée sur le plan du risque, il est nécessaire de combiner dans une même analyse l'ensemble des facteurs qui pourraient avoir une influence sur le résultat de l'investissement. Ce principe apparaît d'autant plus pertinent que SMA Gestion se positionne dans une logique d'investisseur de long terme et que le taux de rotation de ses portefeuilles est faible.

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

Les unités de compte sont des supports qui présentent un risque de perte en capital.

Être une entreprise socialement responsable, c'est mettre l'accent sur trois critères :



- **environnemental** : les gérants prennent en compte l'impact sur les milieux naturels (émission de gaz à effet de serre, économies d'énergie, gestion des déchets, recours aux énergies renouvelables...);



- **social** : ils étudient les relations de l'entreprise avec ses salariés, ses fournisseurs et ses clients (respect du droit du travail, politique de santé, bien-être au travail...);



- **gouvernance** : ce critère renvoie à la manière dont est gérée l'entreprise (transparence financière, lutte contre la corruption...).

Des labels décernés par les organismes indépendants

Par ailleurs, SMA Gestion a sélectionné des fonds labellisés par des organismes indépendants pour enrichir sa gamme. Ces labels permettent d'identifier facilement les UC dites responsables. Quatre labels sont particulièrement connus en France.



Créé en septembre 2015 et soutenu par le ministère de l'Économie et des Finances, le **label Investissement socialement responsable (ISR)** est attribué sur la base d'un audit indépendant. Le cahier des charges exige non seulement la transparence et la qualité de la gestion ISR mais demande aussi aux fonds de démontrer l'impact concret de leur gestion ISR sur l'environnement ou la société.



GREENFIN LABEL
FRANCE FINANCE VERTE

Le **Greenfin Label** a été lancé par le ministère de l'Environnement, de l'Énergie et de la Mer, fin 2015, à la suite de la COP21. Il garantit aux investisseurs des placements qui contribuent au financement de la transition énergétique et écologique. Sont exclues d'office les sociétés directement associées aux secteurs du nucléaire et des énergies fossiles, mais aussi celles contrevenant aux normes internationales principales concernant le respect des droits humains et la préservation de l'environnement.



Le **label Finansol** a été créé en 1997 afin de distinguer les UC qui investissent une partie de leurs encours dans des entreprises solidaires, c'est-à-dire celles œuvrant dans des domaines tels que l'accès à l'emploi et au logement ou le soutien d'activités écologiques.



Le **label Relance** permet aux épargnants et aux investisseurs professionnels d'identifier les organismes de placement collectifs (OPC) apportant une réponse aux besoins de financement des entreprises françaises, cotées ou non, et ainsi de mobiliser l'épargne pour la relance.



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 UC, ou unité de compte, 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, capitalisation ou 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, par exemple, de panacher 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 multisupport 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

SMAvie 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 DICI (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.

LES SUGGESTIONS D'ALLOCATION

Allocation Prudente

OBJECTIF

Diversifier l'épargne investie sur le support en euros tout en recherchant le juste équilibre entre performance et risque.

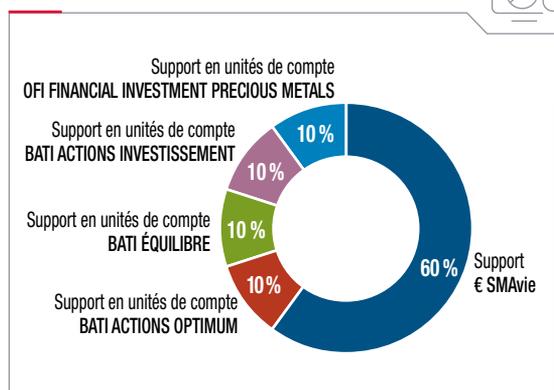
PRINCIPE

Cette formule respecte un profil d'investissement prudent en associant le support en euros SMAvie BTP pour bénéficier de la garantie du capital (net des frais sur versement et des frais prélevés sur l'encours de l'épargne gérée) avec quatre unités de compte afin de profiter d'une perspective de performance sur le long terme en investissant sur les marchés financiers :

- **BATI ÉQUILIBRE** : fonds diversifié investi à hauteur de 35 % sur les actions européennes et de 65 % sur des produits de taux de la zone euro ;
- **BATI ACTIONS INVESTISSEMENT** : fonds investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro ;
- **BATI ACTIONS OPTIMUM** : fonds investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Ce fonds vise à valoriser le capital à moyen terme avec une volatilité maîtrisée plus faible que celle des marchés actions ;
- **OFI PRECIOUS METALS** : fonds investi sur les contrats à terme des principaux métaux précieux.

L'objectif est de compenser l'érosion de la performance du support en euros, tout en restant dans un cadre d'investissement prudent.

RÉPARTITION SUGGÉRÉE



PERFORMANCES NETTES*

SUGGESTION D'ALLOCATION	2020**	2021**
PRUDENTE	2,45%	4,00%

Performance 2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021
Performance 2020 = du 31/12/2019 au 31/12/2020

* Après application des frais prélevés sur l'épargne gérée (0,84 % par an des encours gérés sur les supports en unités de compte, 0,60 % sur le support en euros) et avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

** pour un investissement réparti selon la suggestion d'allocation prudente au 1^{er} janvier de l'année.

En dehors du support en euros (présentant une garantie du capital net de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux), 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

Allocation équilibrée

OBJECTIF

Diversifier l'épargne investie sur le support en euros par une plus grande allocation d'unités de compte tout en recherchant le juste équilibre entre performance et risque.

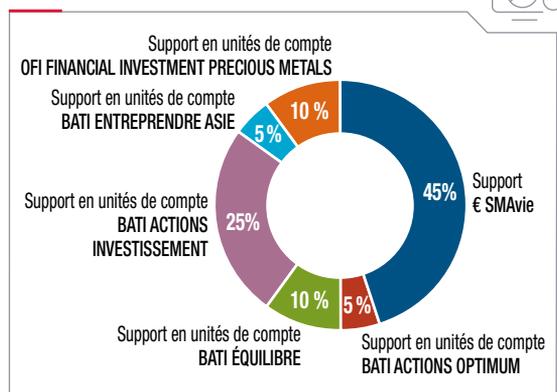
PRINCIPE

Cette allocation respecte un profil de risque équilibré en associant le support en euros SMAvie BTP pour bénéficier de la garantie du capital (net de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux) avec cinq unités de compte afin de profiter d'une perspective de performance sur le long terme en investissant sur les marchés financiers :

- **BATI ACTIONS OPTIMUM** : fonds investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Ce fonds vise à valoriser le capital à moyen terme avec une volatilité maîtrisée plus faible que celle des marchés actions ;
- **BATI ÉQUILIBRE** : fonds diversifié investi à hauteur de 35 % sur les actions européennes et de 65 % sur des produits de taux de la zone euro ;
- **BATI ACTIONS INVESTISSEMENT** : fonds investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Son objectif est de surperformer les marchés actions des pays européens ;
- **BATI ENTREPRENDRE ASIE** : fonds constitué d'une sélection d'OPC investis dans des actions des pays asiatiques ;
- **OFI PRECIOUS METALS** : fonds investi sur les contrats à terme des principaux métaux précieux.

L'objectif est une valorisation du capital à moyen-long terme par le biais d'un juste équilibre entre sécurité et performance. Cette suggestion d'allocation permet d'espérer un rendement supérieur à la suggestion d'allocation prudente tout en acceptant un niveau de risque plus élevé.

RÉPARTITION SUGGÉRÉE



PERFORMANCES NETTES*

SUGGESTION D'ALLOCATION	2020**	2021**
ÉQUILIBRÉE	2,76%	7,72%

Performance 2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021
Performance 2020 = du 31/12/2019 au 31/12/2020

* Après application des frais prélevés sur l'épargne gérée (0,84 % par an des encours gérés sur les supports en unités de compte, 0,60 % sur le support en euros) et avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

** pour un investissement réparti selon la suggestion d'allocation équilibrée au 1^{er} janvier de l'année.

En dehors du support en euros (présentant une garantie du capital net de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux), 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

Allocation dynamique

OBJECTIF

Maximiser l'espérance de rendement de son épargne par une forte exposition aux marchés actions tout en acceptant une prise de risque relativement élevée.

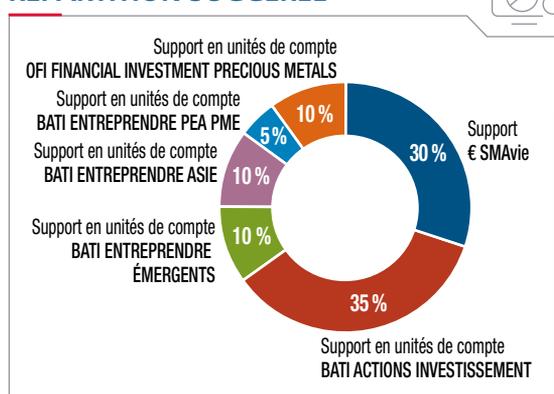
PRINCIPE

Cette allocation respecte un profil de risque dynamique en associant le support en euros SMAvie BTP de façon minoritaire avec cinq unités de compte afin de profiter d'une perspective de performance élevée sur le long terme en investissant sur les marchés financiers :

- **BATI ENTREPRENDRE ÉMERGENTS** : fonds investi sur les marchés actions des pays émergents ;
- **BATI ACTIONS INVESTISSEMENT** : fonds investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Son objectif est de surperformer les marchés actions des pays européens ;
- **BATI ENTREPRENDRE ASIE** : fonds constitué d'une sélection d'OPC investis dans des actions des pays asiatiques ;
- **BATI ENTREPRENDRE PEA PME** : fonds constitué d'une sélection d'OPC investis dans des petites et moyennes entreprises des pays de la zone euro ;
- **OFI PRECIOUS METALS** : fonds investi sur les contrats à terme des principaux métaux précieux.

L'objectif est une valorisation du capital à long terme par le biais d'une épargne fortement investie en actions. Cette suggestion d'allocation permet d'espérer un rendement supérieur à la suggestion d'allocation équilibrée en contrepartie d'un risque plus élevé de perte en capital.

RÉPARTITION SUGGÉRÉE



PERFORMANCES NETTES*

SUGGESTION D'ALLOCATION	2020**	2021**
DYNAMIQUE	5,36%	10,44%

Performance 2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021
Performance 2020 = du 31/12/2019 au 31/12/2020

* Après application des frais prélevés sur l'épargne gérée (0,84% par an des encours gérés sur les supports en unités de compte, 0,60% sur le support en euros) et avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

** pour un investissement réparti selon la suggestion d'allocation dynamique au 1^{er} janvier de l'année.

En dehors du support en euros (présentant une garantie du capital net de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux), 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

LES OPTIONS D'ARBITRAGE

Un contrat multisupport permet de combiner plusieurs types de supports d'investissement (support en euros⁽¹⁾ et unités de compte⁽²⁾). En fonction de l'évolution de ses projets et de l'orientation des marchés financiers, il est possible de réaliser des arbitrages entre ces différents supports au cours de la vie du contrat soit pour accorder une place plus ou moins grande aux unités de compte, soit pour modifier la répartition de son épargne entre les unités de compte.

Pour faciliter la gestion des contrats multisupport, SMAvie propose à ses sociétaires des options d'arbitrage automatique. Ces options permettent d'investir sur les marchés financiers tout en maîtrisant les risques et en se libérant l'esprit !



À chaque objectif son option d'arbitrage

- **Vous souhaitez investir sur les marchés financiers et vous ne savez pas si c'est le meilleur moment.** Avec **A CONTRARIO**, une partie de l'épargne placée sur le support en euros est arbitrée sur un support en unités de compte uniquement lorsque les marchés sont durablement orientés à la baisse pour profiter des opportunités d'achat à prix bas.
- **Vous souhaitez investir sur les marchés financiers tout en limitant la prise de risque.** Avec **INVESTISSEMENT PROGRESSIF**, l'épargne placée sur le support en euros est progressivement transférée vers un ou plusieurs supports en unités de compte afin de lisser les prix d'achat.
- **Vous ne voulez prendre aucun risque pour votre épargne mais vous aimeriez profiter du potentiel de croissance qu'offrent les marchés financiers.** Avec **VISIA**, chaque année, seuls les intérêts acquis sur le support en euros sont investis automatiquement sur un support en actions. Votre capital est ainsi préservé à tout moment.

(1) La garantie du capital sur le support en euros porte sur les sommes versées nettes de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux. Pour le détail des frais, se reporter à la notice d'information.

(2) Supports non garantis, sujets à des fluctuations à la hausse et à la baisse dépendant de l'évolution des marchés financiers et présentant un risque de perte en capital.

Option A CONTRARIO

Vous souhaitez investir sur les marchés financiers au meilleur moment.

PRINCIPE

L'option A CONTRARIO permet d'arbitrer automatiquement une partie de l'épargne acquise sur le support en euros vers l'unité de compte BATI ACTIONS INVESTISSEMENT lorsque les marchés sont durablement orientés à la baisse.

FONCTIONNEMENT

Le déclenchement de l'option intervient lorsque l'indice Euro Stoxx 50, analysé à fin de trimestre, atteint un niveau inférieur à sa valeur moyenne constatée sur les 3 années précédentes. Plus l'écart entre la valeur de l'indice Euro Stoxx et sa moyenne sur les 3 dernières années est important, plus l'investissement sur le support en actions est significatif.

A CONTRARIO est disponible sous 2 profils : Prudent ou Investisseur. L'assuré doit choisir entre ces deux profils qui se distinguent par l'importance de la part arbitrée vers les unités de compte lorsque l'option d'arbitrage se déclenche. Il peut par la suite changer de profil à tout moment.

Le mécanisme s'arrête automatiquement à partir du moment où la somme des investissements déclenchés par l'arbitrage atteint 25 % (Profil Prudent) ou 45 % (Profil Investisseur) de l'encours total arbitrée par l'option depuis sa mise en place.

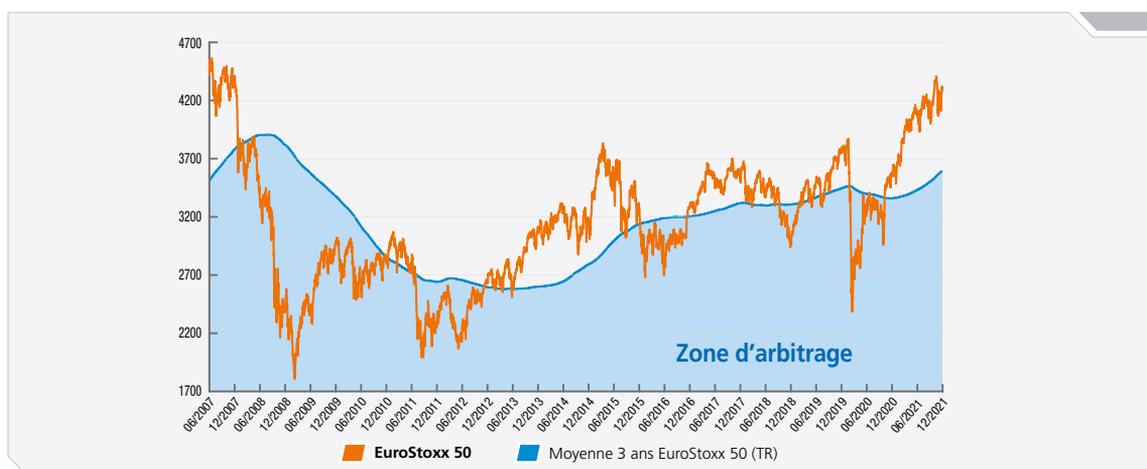
➤ Profil Prudent

Repli de l'indice par rapport à sa valeur moyenne sur 3 ans	Transfert effectué du support € SMAvie BTP sur BATI ACTIONS INVESTISSEMENT (en % de l'encours global €)
inférieur ou égal à 5 %	0,5 %
supérieur à 5 % et inférieur ou égal à 10 %	1 %
supérieur à 10 % et inférieur ou égal à 15 %	2 %
supérieur à 15 %	3 %

➤ Profil Investisseur

Repli de l'indice par rapport à sa valeur moyenne sur 3 ans	Transfert effectué du support € SMAvie BTP sur BATI ACTIONS INVESTISSEMENT (en % de l'encours global €)
inférieur ou égal à 5 %	2 %
supérieur à 5 % et inférieur ou égal à 10 %	3 %
supérieur à 10 % et inférieur ou égal à 15 %	4 %
supérieur à 15 %	5 %

➤ Illustration du mécanisme d'investissements de l'option A CONTRARIO



Option INVESTISSEMENT PROGRESSIF

Vous souhaitez étaler dans le temps votre investissement en unités de compte.

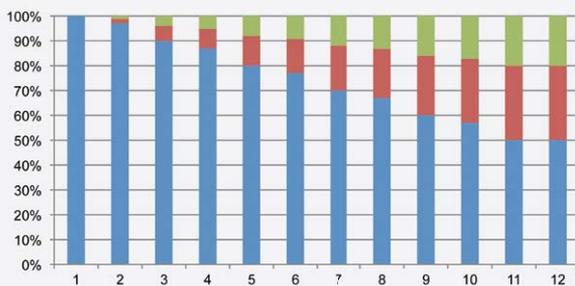
PRINCIPE

L'option INVESTISSEMENT PROGRESSIF permet d'entrer progressivement sur les marchés financiers et d'éviter ainsi d'investir au mauvais moment. En transférant régulièrement l'épargne placée sur le support en euros vers une ou plusieurs unités de compte, elle permet de lisser dans le temps à la fois les risques et le prix d'acquisition des unités de compte.

FONCTIONNEMENT

L'épargne investie sur le support en euros est progressivement transférée vers des unités de compte. L'opération s'étale sur une période fixée à l'avance et adaptée aux objectifs de l'épargnant (de 6 mois à 2 ans).

➤ Exemple d'investissement sur 12 mois



La part du support en euros concernée par l'option est arbitrée chaque mois du support en euros⁽¹⁾ vers les supports en unités de compte⁽²⁾ choisis.

- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- SUPPORT € SMAvie BTP

- (1) La garantie du capital sur le support en euros porte sur les sommes versées nettes de frais prélevés sur l'épargne gérée et brut de prélèvements fiscaux et sociaux.
- (2) Supports non garantis, sujets à des fluctuations à la hausse et à la baisse dépendant de l'évolution des marchés financiers.

Option VISIA

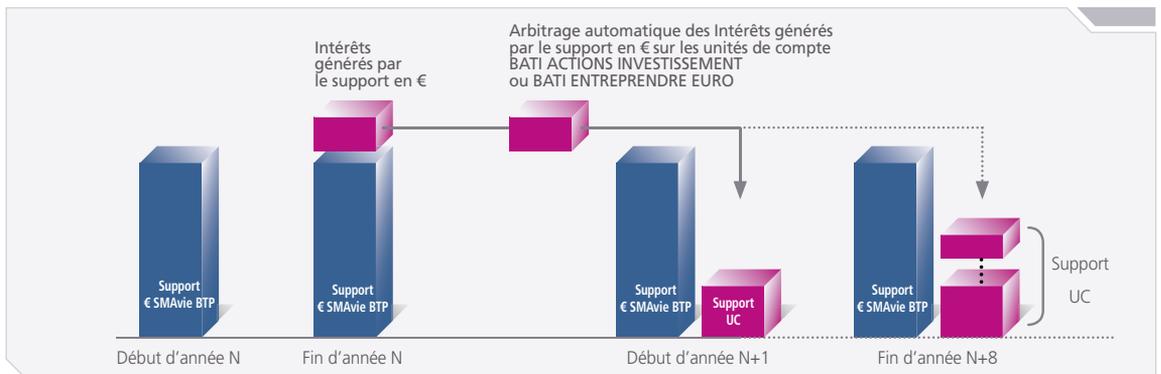
Vous souhaitez diversifier votre épargne sans prendre de risque.

PRINCIPE

L'option VISIA permet, chaque année, d'investir l'intégralité des intérêts générés par le support en euros sur des unités de compte. Cette option permet de sécuriser le capital investi et d'aller chercher de la performance sur les marchés financiers avec seulement les intérêts de l'année.

FONCTIONNEMENT

Tous les ans, les intérêts générés par le support en euros sont investis sur BATI ACTIONS INVESTISSEMENT ou BATI ENTREPRENDRE EURO. Les intérêts arbitrés se répartissent sur le ou les support(s) en unités de compte choisi(s) avec une répartition minimum de 30% par support.



**POUR EN SAVOIR PLUS SUR CHACUNE DE CES OPTIONS,
DEMANDEZ À VOTRE CONSEILLER SMAvie
LA BROCHURE "OPTIONS D'ARBITRAGE".**



LA GESTION “HORIZON RETRAITE”

Certains contrats proposent une gestion pilotée appelée “Horizon Retraite”. La gestion pilotée est une stratégie d’investissement qui tient compte de l’horizon de placement de l’épargnant : lorsque le départ en retraite est lointain, l’épargne est fortement investie sur les marchés financiers, c’est-à-dire dans des supports présentant un risque de perte en capital, puis elle est progressivement investie dans des supports garantis.

La répartition des versements entre les supports est définie selon une grille fixée en fonction du nombre d’années restant à l’assuré avant son départ prévu à la retraite. Cette grille est fixée de telle sorte qu’une sécurisation progressive de l’épargne est effectuée au fur et à mesure que se rapproche l’âge de départ à la retraite de l’assuré.

Ce mode de gestion est proposé au sein des contrats d’épargne-retraite SMAvie.

PER SMAvie Individuel | La gestion “Horizon retraite” du PER individuel SMAvie*. Pour ce contrat, la gestion pilotée s’effectue, au choix de l’adhérent, selon l’un des 3 profils d’investissement suivants :

- > Prudent
- > Équilibre
- > Dynamique

Chaque profil dispose de sa propre grille d’allocation.

> Profil “Prudent Horizon Retraite”

Nombre d’années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	30 %	49 %	19 %	2 %
- 19 ans	33 %	47 %	18 %	2 %
- 18 ans	36 %	45 %	17 %	2 %
- 17 ans	39 %	43 %	16 %	2 %
- 16 ans	42 %	40 %	16 %	2 %
- 15 ans	45 %	38 %	15 %	2 %
- 14 ans	48 %	36 %	14 %	2 %
- 13 ans	51 %	34 %	13 %	2 %
- 12 ans	54 %	32 %	12 %	2 %
- 11 ans	57 %	30 %	12 %	1 %
- 10 ans	60 %	28 %	11 %	1 %
- 9 ans	64 %	25 %	10 %	1 %
- 8 ans	68 %	22 %	9 %	1 %
- 7 ans	72 %	20 %	7 %	1 %
- 6 ans	76 %	17 %	6 %	1 %
- 5 ans	80 %	14 %	5 %	1 %
- 4 ans	85 %	11 %	4 %	0 %
- 3 ans	90 %	7 %	3 %	0 %
- 2 ans	95 %	4 %	1 %	0 %
- 1 an	100 %	0 %	0 %	0 %



➤ Profil “Équilibre Horizon Retraite”

Nombre d'années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 19 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 18 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 17 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 16 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 15 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 14 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 13 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 12 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 11 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 10 ans	20 %	40 %	36 %	4 %
- 9 ans	26 %	37 %	33 %	4 %
- 8 ans	32 %	34 %	31 %	3 %
- 7 ans	38 %	31 %	28 %	3 %
- 6 ans	44 %	28 %	25 %	3 %
- 5 ans	50 %	25 %	22 %	3 %
- 4 ans	57 %	22 %	19 %	2 %
- 3 ans	63 %	18 %	17 %	2 %
- 2 ans	70 %	15 %	13 %	2 %
- 1 an	80 %	10 %	9 %	1 %

➤ Profil “Dynamique Horizon Retraite”

Nombre d'années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 19 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 18 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 17 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 16 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 15 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 14 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 13 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 12 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 11 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 10 ans	0 %	30 %	63 %	7 %
- 9 ans	6 %	28 %	59 %	7 %
- 8 ans	12 %	26 %	56 %	6 %
- 7 ans	18 %	24 %	52 %	6 %
- 6 ans	24 %	23 %	48 %	5 %
- 5 ans	30 %	21 %	44 %	5 %
- 4 ans	37 %	19 %	40 %	4 %
- 3 ans	43 %	17 %	36 %	4 %
- 2 ans	50 %	15 %	31 %	4 %
- 1 an	50 %	15 %	31 %	4 %

* Contrat collectif d'assurance-vie à adhésion facultative dont les garanties sont exprimées en euros et/ou en unités de compte.

PER SMAvie | La gestion “Horizon retraite” du PER entreprise SMAvie*. Pour ce contrat, la gestion pilotée s’effectue *Entreprise* selon l’un des 3 profils d’investissement suivants :

- > Prudent
- > Équilibre
- > Dynamique

Chaque profil dispose de sa propre grille d’allocation.

> Profil “Prudent Horizon Retraite”

Nombre d’années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	30 %	50 %	10 %	10 %
- 19 ans	33 %	47 %	10 %	10 %
- 18 ans	36 %	44 %	10 %	10 %
- 17 ans	39 %	41 %	10 %	10 %
- 16 ans	42 %	38 %	10 %	10 %
- 15 ans	45 %	36 %	10 %	9 %
- 14 ans	48 %	33 %	10 %	9 %
- 13 ans	51 %	30 %	10 %	9 %
- 12 ans	54 %	29 %	10 %	7 %
- 11 ans	57 %	26 %	10 %	7 %
- 10 ans	60 %	25 %	9 %	6 %
- 9 ans	64 %	23 %	8 %	5 %
- 8 ans	68 %	20 %	7 %	5 %
- 7 ans	72 %	18 %	6 %	4 %
- 6 ans	76 %	16 %	5 %	3 %
- 5 ans	80 %	13 %	4 %	3 %
- 4 ans	85 %	10 %	3 %	2 %
- 3 ans	90 %	7 %	2 %	1 %
- 2 ans	95 %	3 %	1 %	1 %
- 1 an	100 %	0 %	0 %	0 %

> Profil “Équilibre Horizon Retraite”

Nombre d’années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 19 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 18 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 17 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 16 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 15 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 14 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 13 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 12 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 11 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 10 ans	20 %	40 %	30 %	10 %
- 9 ans	26 %	37 %	28 %	9 %
- 8 ans	32 %	35 %	26 %	7 %
- 7 ans	38 %	32 %	23 %	7 %
- 6 ans	44 %	29 %	21 %	6 %
- 5 ans	50 %	27 %	19 %	4 %
- 4 ans	57 %	23 %	17 %	3 %
- 3 ans	63 %	20 %	14 %	3 %
- 2 ans	70 %	17 %	12 %	1 %
- 1 an	80 %	10 %	10 %	0 %

➤ Profil “Dynamique Horizon Retraite”

Nombre d'années avant la liquidation du contrat	Support € SMAvie BTP	BATI RENDEMENT RÉEL	BATI ACTIONS INVESTISSEMENT	BATI ENTREPRENDRE PEA-PME
plus de 19 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 19 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 18 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 17 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 16 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 15 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 14 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 13 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 12 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 11 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 10 ans	0 %	30 %	60 %	10 %
- 9 ans	9 %	28 %	54 %	9 %
- 8 ans	15 %	26 %	51 %	8 %
- 7 ans	20 %	24 %	48 %	8 %
- 6 ans	25 %	23 %	45 %	7 %
- 5 ans	30 %	22 %	42 %	6 %
- 4 ans	37 %	18 %	39 %	6 %
- 3 ans	43 %	16 %	36 %	5 %
- 2 ans	50 %	12 %	33 %	5 %
- 1 an	50 %	15 %	30 %	5 %

* 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.



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

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

➤ BATI ÉQUILIBRE

Cette UC est adaptée aux investisseurs souhaitant concilier performance et maîtrise des risques avec une allocation du support équilibrée entre les actions et les obligations.

➤ BATI EXPANSION

Cette UC est destinée 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 RÉEL

Le support de cette UC vise à apporter une performance supérieure à l'inflation à moyen terme avec un large univers d'investissement (actions, obligations, foncières, matières premières, devises).

Obligations européennes

➤ 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 COURT TERME

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

SMA Gestion

Créée en 1997, SMA Gestion est la société de gestion de portefeuille du groupe SMA dont elle est filiale à 100 %. Elle gère les actifs cotés des entités du groupe SMA 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 SMAvie. Elle sélectionne également des OPC partenaires afin de compléter cette offre.

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

SMA Gestion, c'est

19 MILLIARDS D'EUROS 
D'ACTIFS SOUS GESTION À FIN 2021

12 
ANALYSTES GÉRANTS

L'expertise de SMA Gestion est reconnue et récompensée



Désignée meilleure société de gestion française (catégorie 8 à 15 fonds) par European Funds

En 2020 et pour la deuxième année consécutive, SMA GESTION s'est vue décerner le prix de la Meilleure Société de Gestion en France pour une gamme de 16 à 25 fonds notés, dans le cadre du classement Eurofonds-Fundclass 2020. Ce classement a pour objectif d'identifier les fonds qui surperforment régulièrement leurs concurrents.



Dans le Top 10 des meilleures sociétés de gestion actions selon l'Alpha League Table

En 2021 et pour la 8^{ème} 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 2021.

*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 2021.



Trophée d'Or 2019 de la meilleure gamme SICAV et Fonds actions Europe sur 1 an décerné par le magazine Le Revenu.

BATI ACTIONS OPTIMUM



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC BATI ACTIONS OPTIMUM est un FCP investi en actions des pays européens, principalement de la zone euro. Ce fonds vise à valoriser le capital à moyen terme avec une volatilité maîtrisée plus faible que celle des marchés actions. Pour cela, il recourt à des stratégies d'arbitrage et fait varier son exposition au marché actions. Son objectif est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice composite constitué à 50 % de l'Euro Stoxx 50 (dividendes réinvestis) et à 50 % de l'EONIA.

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

- Sélectionner chaque titre à partir d'une analyse fondamentale permettant d'évaluer la qualité intrinsèque de l'entreprise et son niveau de valorisation.
- Mettre en place des stratégies d'arbitrage de type long/short : achat des actions de sociétés de bonne qualité à des niveaux de valorisation attractifs et vente des actions de sociétés de moins bonne qualité et/ou de sociétés très chèrement valorisées sur le marché.
- Piloter l'exposition au marché actions : son exposition augmente au fur et à mesure de la baisse des indices boursiers et baisse lorsque les marchés actions s'apprécient. Elle peut varier de - 30 % à + 130 %.

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".
- Bénéficier d'une gestion qui s'adapte à l'évolution des marchés financiers : l'exposition aux actions varie en fonction des opportunités d'investissement.
- Le support affiche une volatilité plus faible que celle des marchés actions. Ses variations sont moins importantes que celle des indices boursiers.

* Indice composite : 50 % Euro Stoxx 50 Div.Ré. + 50 % EONIA.

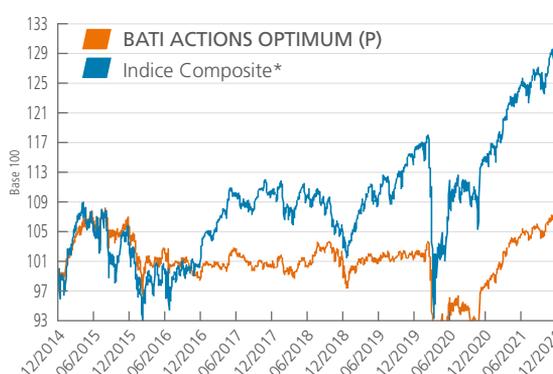
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] **4** [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
9,33%	7,94%	2,58%	3,61%	0,71%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
-1,24%	-2,82%	2,90%	-4,06%	9,33%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

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 dividendes réinvestis + 34 % EuroMTS 3-5 ans + 51 % Eonia).

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 Composite : 15% Euro Stoxx 50 Div. Ré. + 34% EuroMTS 3-5 ans + 51% Eonia.

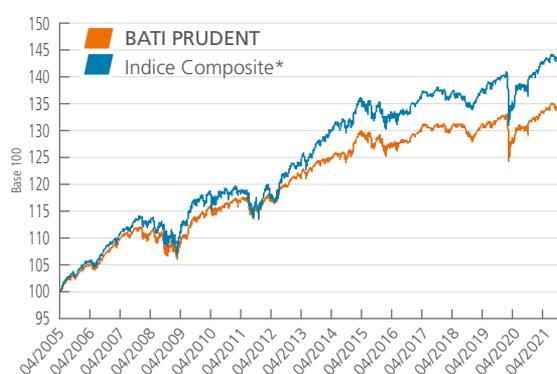
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] **3** [] [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
1,41%	2,75%	0,91%	0,41%	0,08%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
0,47%	-2,74%	2,56%	-1,22%	1,41%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

BATI ÉQUILIBRE



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC BATI ÉQUILIBRE 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 (35% Euro Stoxx 50 + 35% EuroMTS 3-5 ans + 30% Eonia).

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

- Le fonds est exposé à hauteur de 65% (+ ou - 2,5%) sur les marchés européens de taux d'intérêt et à hauteur de 35% (+ 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 cherchant le meilleur équilibre entre performance et risque.
- Privilégier l'équilibre avec une exposition principale sur les marchés obligataires et une exposition sur les marchés actions européens limitée à 35%.
- Le support permet d'équilibrer la prise de risque entre les marchés actions et les marchés obligataires européens.

* Indice Composite : 35% Euro Stoxx 50 Div. Ré. + 35% EuroMTS 3-5 ans + 30% Eonia.

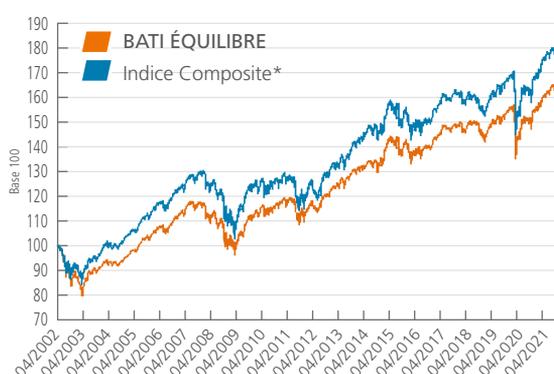
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] **4** [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
5,98%	13,55%	4,32%	11,58%	2,21%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
2,91%	-4,52%	8,05%	-0,84%	5,98%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
 2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

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 dividendes réinvestis + 35 % EuroMTS 3-5 ans).

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 Composite : 65% Euro Stoxx 50 Div. Ré. + 35% EuroMTS 3-5 ans.

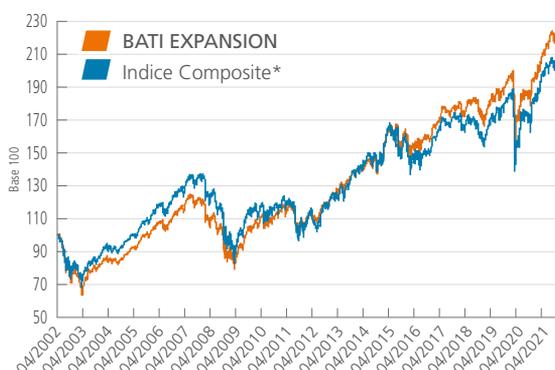
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **3 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] [] [**5**] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
15,34%	32,93%	9,95%	32,79%	5,83%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
6,28%	-6,03%	15,69%	-0,38%	15,34%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

BATI RENDEMENT RÉEL



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC BATI RENDEMENT RÉEL a pour objectif d'afficher sur le moyen terme une performance réelle positive, c'est à dire une performance positive après prise en compte de l'inflation. Le fonds peut investir dans des titres de créance, des instruments monétaires, des actions, des matières premières et des devises. Son indice de référence est *a posteriori* l'indice de l'inflation hors tabac de la zone euro calculé par Eurostat.

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

- 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

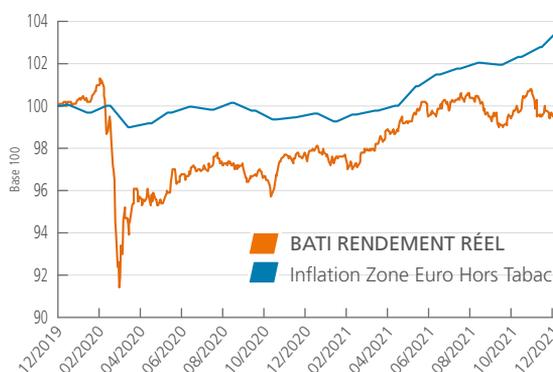
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] **4** [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans*	Annualisée sur 3 ans*	Cumulée sur 5 ans*	Annualisée sur 5 ans*
1,49%	-	-	-	-

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021

2017*	2018*	2019*	2020	2021
-	-	-	0,74%	1,49%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021
2020 : du 18/06/2020 au 31/12/2020

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

* Support commercialisé depuis le 18/06/2020.

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 et 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

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 Iboxx corporate overall TR.

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.

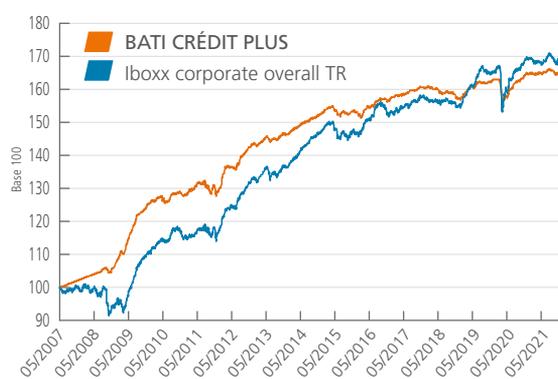
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **2 ans**

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [**3**] [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
-0,92%	2,03%	0,67%	0,24%	0,04%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
1,02%	-2,76%	2,77%	0,19%	-0,92%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

BATI COURT TERME



CARACTÉRISTIQUES

Le support de l'UC BATI COURT TERME est un FCP investi dans des titres de créances 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 EONIA capitalisé OIS (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.

* Support commercialisé depuis le 18/06/2020.

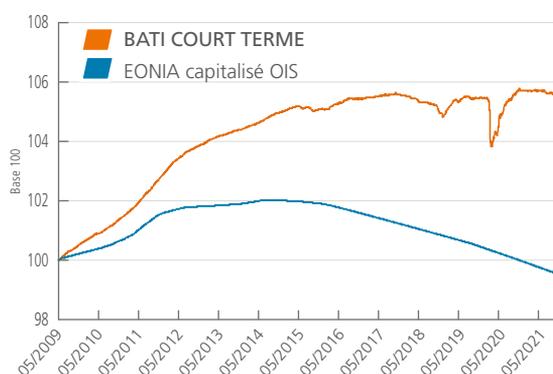
> DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **18** mois

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE **1** ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans*	Annualisée sur 3 ans*	Cumulée sur 5 ans*	Annualisée sur 5 ans*
-1,00%	-	-	-	-

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021

2017*	2018*	2019*	2020	2021
-	-	-	0,26%	-1,00%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021

2020 : du 18/06/2020 au 31/12/2020

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 et 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

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 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.

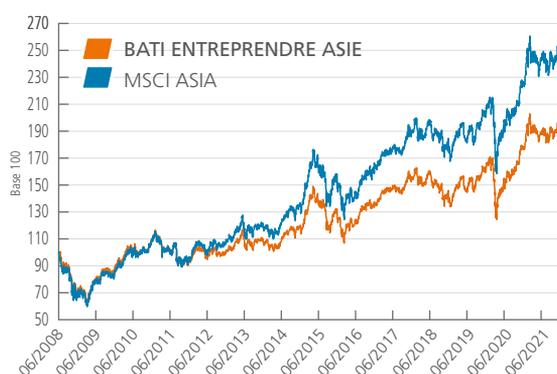
> DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : 5 ans

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] [] [5] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
2,92%	34,69%	10,43%	31,76%	5,67%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
13,72%	-13,99%	21,74%	7,49%	2,92%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

BATI ENTREPRENDRE ÉMÉRGENTS

PAYS 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 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

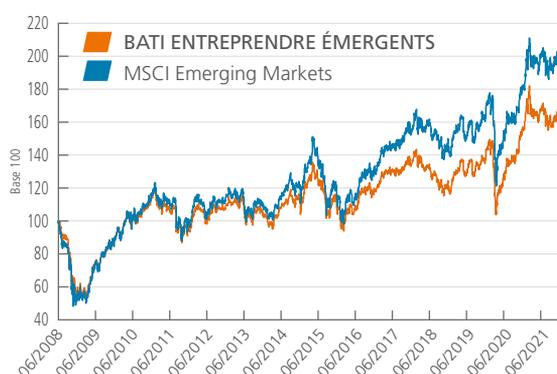
➤ DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans** 

➤ ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE  ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
-1,91%	30,34%	9,23%	26,12%	4,75%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
14,25	-15,32%	21,87%	9,02%	-1,91%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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



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 spécifique sur une classe d'actifs de gestionnaires reconnus.

Actions européennes et internationales

› CARMIGNAC GREEN GOLD

Le support de cette UC est investi au niveau international dans des actions de sociétés du secteur des matières premières.

› 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 SRI

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

› MÉTROPOLÉ FRONTIÈRE EUROPE

Le support de cette UC est investi sur les marchés actions de la zone euro avec une prépondérance des actions des pays d'Europe centrale.

› MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND

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.

› VALEUR INTRINSÈQUE

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

Obligations

› AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES

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.

› CPR CONVEX ESG

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

Matières premières

› OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS

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

LES SOCIÉTÉS DE GESTION PARTENAIRES

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 :

- 1 800 milliards d'euros d'actifs gérés début septembre 2021 ;
- 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 :

- 29,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin 2020 ;
- une expertise reconnue dans la gestion des petites et moyennes capitalisations boursières.

CARMIGNAC GESTION



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

- 41 milliards d'euros d'actifs gérés à fin septembre 2021 ;
- une gestion internationale active, spécialisée sur les matières premières et les pays émergents.

MÉTROPOLE GESTION



Société de gestion indépendante créée en 2002. Elle est spécialisée dans la sélection de titres décotés en Europe :

- la spécialité de METROPOLE Gestion repose sur un principe simple : "Acheter un titre en-dessous de sa valeur permet à moyen terme à l'investisseur de minimiser les risques et d'optimiser sa rentabilité".

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 :

- 66 milliards d'euros d'actifs gérés à fin octobre 2021 ;
- une gestion active basée sur l'analyse systématique du potentiel de valorisation des investissements.

MIROVA



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

- 25,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin 2021 ;
- Mirova développe une approche engagée de l'investissement responsable visant à relier création de valeur et développement durable.

FOURPOINTS IM



Basée en France et aux États-Unis, Fourpoints IM est une société de gestion indépendante qui a acquis Pastel & Associés en 2018 :

- spécialisation dans la sélection de valeurs et de fonds et l'allocation d'actifs.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT



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

- 61,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin juin 2021 ;
- longue expérience dans la gestion de l'immobilier coté.

HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT



Société de gestion du groupe HSBC, (3^e banque mondiale, créée en 1865) :

- 621 milliards de dollars d'actifs gérés dans le monde à fin mars 2021 ;
- une gestion classique qui s'appuie sur une équipe d'analystes expérimentés.

OFI ASSET MANAGEMENT



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

- 73 milliards d'euros d'actifs sous gestion à fin juin 2021 ;
- un engagement pour soutenir une finance responsable, en accord avec les valeurs mutualistes de ses principaux actionnaires.

INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE

EUROPE

CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE est un OPC investi sur des entreprises européennes et internationales qui créent de l'emploi en France. Il est labélisé ISR, Solidaire et Relance. Son objectif est de générer une performance financière en ligne avec celle des marchés actions européens. La performance du fonds peut être comparée *a posteriori* à l'indice composite suivant : 45 % du MSCI Europe ex France + 45 % du SBF 120 + 10 % de l'Eonia.

Processus d'investissement du fonds support de l'UC INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE :

- Identifier l'ensemble des entreprises qui, selon l'analyse des gérants, créeront de l'emploi dans les trois prochaines années en France et qui respectent des exigences en matière d'impact social et environnemental.
- Effectuer une analyse des risques que ces entreprises peuvent présenter (analyse ISR, liquidité, actualités les concernant).
- Constituer un portefeuille de sociétés dans lesquelles investir sur la base d'une analyse économique et financière approfondie.

Société de gestion : Mirova



AVANTAGES

- Investir dans des actions de sociétés créant de l'emploi en France.
- Une approche thématique destinée à saisir des opportunités d'investissement socialement responsables et à connecter l'épargne et les besoins de l'économie.

* La méthode de gestion du FCP Insertion Emplois Dynamique décrite dans la rubrique "Stratégie d'investissement" du prospectus n'est pas compatible avec le recours à un indicateur de référence. Aussi, les performances du fonds sont publiées sans être comparées à celles d'un indice de référence.

** Support commercialisé depuis le 18/06/2020.

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

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans**	Annualisée sur 3 ans**	Cumulée sur 5 ans**	Annualisée sur 5 ans**
18,60%	-	-	-	-

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021

2017**	2018**	2019**	2020	2021
-	-	-	13,07%	18,60%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021

2020 : du 18/06/2020 au 31/12/2020

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 et 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

AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES est un OPC investi sur les marchés internationaux de taux et de change. Le fonds est majoritairement investi en obligations d'entreprises et d'États de l'OCDE. Elle peut également s'exposer aux obligations hors de cette zone et aux devises. Son objectif est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence JP Morgan Government Bond Index Broad.

Processus d'investissement du fonds support de l'UC AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES :

- Sélectionner dans le respect de la politique interne de suivi du risque de crédit de la société de gestion des obligations d'États de l'OCDE sans limite de notation et des obligations d'entreprises de bonne qualité des pays de l'OCDE (correspondant à des titres ayant une notation allant de AAA à BBB- selon Standard & Poors et Fitch ou de Aaa à Baa3 selon Moody's).
- Effectuer une gestion active des devises (tant OCDE que non-OCDE). Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

Société de gestion : Amundi Asset Management



AVANTAGES

- Investir sur les marchés internationaux de taux et de devises.
- Un style de gestion opportuniste et actif qui permet une adaptation rapide et constante aux tendances de marchés.
- Le fonds support de l'unité de compte est géré par une équipe expérimentée composée de plus de 40 professionnels de l'investissement.

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

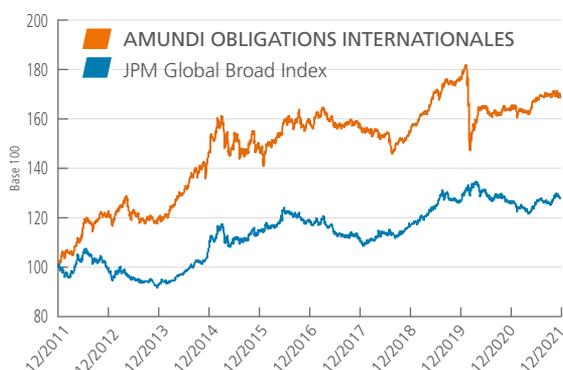
> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE ÉLEVÉ

4

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
2,52%	7,63%	2,48%	1,55%	0,30%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
-2,24%	-3,50%	13,70%	-7,67%	2,52%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

CPR CONVEX ESG



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC CPR CONVEX ESG 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 Exane Euro Convertible.

Processus d'investissement du fonds support de l'UC CPR CONVEX ESG :

- 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. Les produits de taux d'émetteurs privés appartiennent à la catégorie "Investment Grade" au moment de leur acquisition, c'est-à-dire de notations supérieures ou égales à BBB- (S&P/Fitch) ou Baa3 (Moody's) ou jugées équivalentes selon les critères de la société de gestion, et/ou à la catégorie "Speculative Grade", c'est-à-dire de notations inférieures ou égales à BB+ (S&P/Fitch) ou Ba1 (Moody's) ou jugées équivalentes selon les critères de la société de gestion.
- 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 : CPR 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 support de l'unité de compte est exposé au marché actions avec une volatilité réduite et il investit dans un univers "ESG".

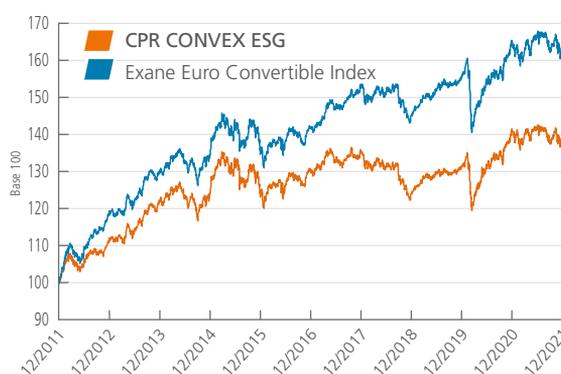
➤ DURÉE DE PLACEMENT
MINIMUM RECOMMANDÉE : **4 ans**

➤ ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE [] [] [] **4** [] [] [] ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
-1,64%	10,39%	3,34%	2,41%	0,47%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
2,15%	-9,18%	5,50%	6,37%	-1,64%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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

OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS est investi sur les principaux métaux précieux. Il recourt à des contrats d'échange de flux financiers sur l'indice de stratégie Basket Precious Metals Strategy. Sa performance peut être comparée à celle du GSCI Precious Metals TR, indice représentatif d'un univers d'investissement en métaux précieux limité à l'or et à l'argent.

Processus d'investissement du fonds support de l'UC OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS :

- Mettre en place une position de base acheteuse à partir de contrats d'échange de flux financiers (swaps) sur l'indice de stratégie Basket Precious Metals Strategy. Cet indice est composé de contrats à terme sur les principaux métaux précieux et sur taux d'intérêt avec la répartition suivante : 35 % Or, 20 % Argent, 20 % Platine, 20 % Palladium et 5 % Eurodollar 3 mois.
- Le rééquilibrage de l'indice entre ces différents composants est effectué tous les jours.

Société de gestion : OFI Asset Management



AVANTAGES

- Investir dans les secteurs de l'or et des métaux précieux.
- Le fonds support de l'UC n'investit qu'à travers des instruments financiers. Il n'achète pas de matières premières physiques ni d'actions de sociétés minières.
- Les gérants de ce fonds bénéficient d'une connaissance approfondie du marché des matières premières et des principaux facteurs qui peuvent l'influencer (réglementation, évolutions macroéconomiques, production, stockage...).

* Support commercialisé depuis le 04/02/2019.

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

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE ÉLEVÉ

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

RISQUE DE TAUX : FAIBLE **RISQUE DE CHANGE : FAIBLE**

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



Évolution de l'OPC servant de support à l'unité de compte OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS. Les performances ne tiennent pas compte des frais liés à l'UC.

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans*	Annualisée sur 3 ans*	Cumulée sur 5 ans*	Annualisée sur 5 ans*
-12,77%	-	-	-	-

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021

2017*	2018*	2019	2020	2021
-	-	15,70%	23,51%	-12,77%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021
 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020
 2019 : du 04/02/2019 au 31/12/2019

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 et 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



LES SUPPORTS SUPPLÉMENTAIRES RÉSERVÉS à BATIPLACEMENT MultiCompte

ECHIQUIER AGRSSOR



EUROPE



RISQUE 6/7

PAGE 50

CENTIFOLIA



EUROPE



RISQUE 6/7

PAGE 51



MÉTROPOLE EURO SRI



EUROPE



RISQUE 6/7

PAGE 52



RENAISSANCE EUROPE



EUROPE



RISQUE 6/7

PAGE 53

SYCOMORE SÉLECTION RESPONSABLE



EUROPE



RISQUE 6/7

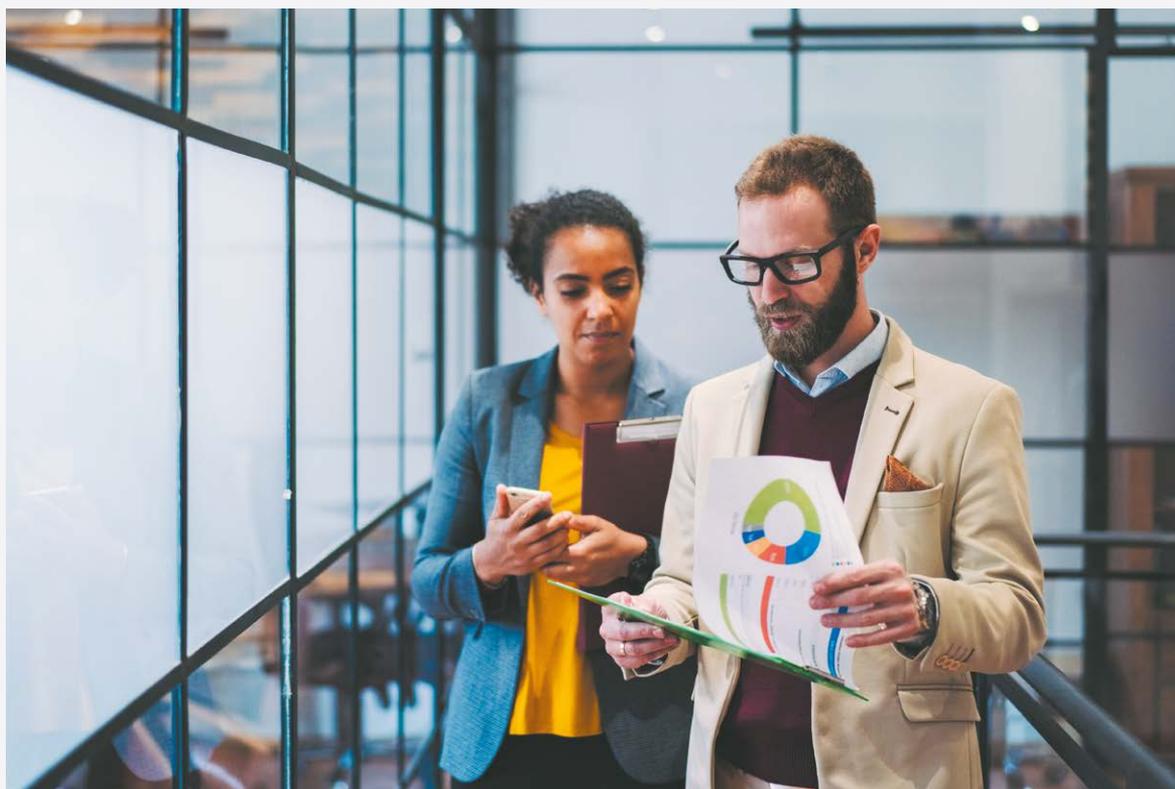
PAGE 54



Supports bénéficiant
du label ISR

POUR EN SAVOIR PLUS
SUR CE LABEL, VOIR PAGE 3

L'ENSEMBLE DES SUPPORTS
PRÉSENTÉS PAGE 2 PEUVENT ÉGALEMENT
ÊTRE SOUSCRITS DANS LE CADRE DU
CONTRAT BATIPLACEMENT MultiCompte



Supports non garantis sujets à des fluctuations à la hausse et à la baisse dépendant de l'évolution des marchés financiers et présentant un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs.

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

➤ ECHIQUIER 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.

➤ MÉTROPOLE EURO SRI

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

➤ RENAISSANCE EUROPE

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

➤ SYCOMORE SELECTION 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.

* 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

MÉTROPOLE GESTION



Société de gestion indépendante créée en 2002. Elle est spécialisée dans la sélection de titres décotés en Europe :

- la spécialité de MÉTROPOLE Gestion repose sur un principe simple : "Acheter un titre en-dessous de sa valeur permet à moyen terme à l'investisseur de minimiser les risques et d'optimiser sa rentabilité".

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 :

- 40,9 milliards d'euros d'actifs gérés à fin 2020 ;
- une société au profil résolument international et une équipe de gestion chevronnée.

DNCA FINANCE



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 :

- 27,4 milliards d'euros d'actifs gérés au 30/09/2021.

SYCOMORE ASSET MANAGEMENT



Société de gestion indépendante créée en 2001. Elle n'exerce qu'un seul métier : la gestion d'actifs pour compte de tiers. Avec 9 milliards d'euros d'encours sous gestion, Sycomore AM est aujourd'hui un acteur de référence de l'asset management avec une expertise reconnue sur les entreprises européennes.

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 placements investis sur les principaux marchés d'actions et d'obligations :

- 13,4 milliards d'euros d'actifs gérés au 30/06/2021.

ECHIQUIER AGRESSOR



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC ECHIQUIER 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 ECHIQUIER 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 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.

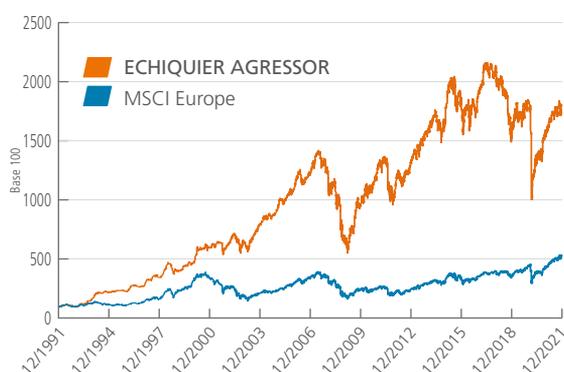
> DURÉE DE PLACEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : 5 ans

> ÉCHELLE DE RISQUE DICI

FAIBLE ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
15,55%	15,01%	4,77%	-8,19%	-1,70%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
8,31%	-26,30%	18,47%	-15,99%	15,55%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
 2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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



MÉTROPOLE EURO SRI



CARACTÉRISTIQUES

Le fonds support de l'UC **MÉTROPOLE EURO SRI** est un fonds investi dans les actions de sociétés européennes (grandes capitalisations) ayant une stratégie socialement responsable. Il a pour objectif d'obtenir, sur une période de 5 ans, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence l'Euro Stoxx Large dividendes nets réinvestis.

Processus d'investissement du fonds support de l'UC **MÉTROPOLE EURO SRI** :

- Sélectionner des sociétés européennes meilleures que la moyenne des entreprises de leur secteur sur les critères ESG (critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) ou qui ont une forte espérance de développement sur ces enjeux.
- Compléter cette analyse par des visites systématiques auprès des sociétés de l'univers d'investissement éligible (entretiens menés avec les responsables RSE des entreprises), la confrontation avec leurs propres objectifs, l'analyse des risques sectoriels spécifiques...

Société de gestion : **Métropole Gestion**



AVANTAGES

- Privilégier les grandes capitalisations ayant une stratégie socialement responsable de la zone euro.
- Un style de gestion « value » qui cherche à identifier les sociétés dont la valorisation boursière serait décotée par rapport à la valeur de l'entreprise selon les analyses de la société de gestion.

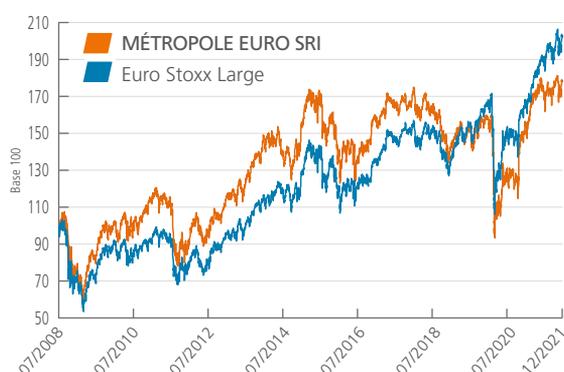
➤ **DURÉE DE PLACEMENT**
MINIMUM RECOMMANDÉE : **5 ans**

➤ **ÉCHELLE DE RISQUE DICI**

FAIBLE ÉLEVÉ

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

ÉVOLUTION DU FONDS AU 31/12/2021



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

PERFORMANCES

Année 2021	Cumulée sur 3 ans	Annualisée sur 3 ans	Cumulée sur 5 ans	Annualisée sur 5 ans
17,79%	27,16%	8,34%	9,43%	1,81%

2021 = du 31/12/2020 au 31/12/2021 - sur 3 ans = du 31/12/2018 au 31/12/2021 - sur 5 ans = du 30/12/2016 au 31/12/2021

2017	2018	2019	2020	2021
5,12%	- 18,14%	14,38%	-5,62%	17,79%

2021 : du 31/12/2020 au 31/12/2021 2018 : du 29/12/2017 au 31/12/2018
 2020 : du 31/12/2019 au 31/12/2020 2017 : du 30/12/2016 au 29/12/2017
 2019 : du 31/12/2018 au 31/12/2019

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 et 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



LES SUPPORTS DISPONIBLES AU SEIN DES CONTRATS MULTISUPPORTS SMAvie

Contrats d'assurance-vie

> BATI épargne*

- AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES
- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- BATI ACTIONS OPTIMUM
- BATI COURT TERME
- BATI CRÉDIT PLUS
- BATI ENTREPRENDRE ASIE
- BATI ENTREPRENDRE EMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT RÉEL
- CARMIGNAC GREEN GOLD
- CPR CONVEX ESG
- HSBC ACTIONS FRANCE
- HSBC MICROCAPS EURO
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- LAZARD SMALL CAPS EURO SRI
- MÉTROPOLE FRONTIÈRE EUROPE
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND
- ODDO BHF IMMOBILIER
- OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS
- 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 EMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT RÉEL
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND

* 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 de capitalisation

> BATIPLACEMENT MultiCompte***

- AMUNDI OBLIGATIONS INTERNATIONALES
- BATI ACTIONS INVESTISSEMENT
- BATI ACTIONS OPTIMUM
- BATI COURT TERME
- BATI CRÉDIT PLUS
- BATI ENTREPRENDRE ASIE
- BATI ENTREPRENDRE EMERGENTS
- BATI ENTREPRENDRE EURO
- BATI ENTREPRENDRE PEA PME
- BATI ENTREPRENDRE USA
- BATI ÉQUILIBRE
- BATI EXPANSION
- BATI PRUDENT
- BATI RENDEMENT RÉEL
- CARMIGNAC GREEN GOLD
- CENTIFOLIA
- CPR CONVEX ESG
- ECHIQUIER AGRESSOR
- HSBC ACTIONS FRANCE
- HSBC MICROCAPS EURO
- INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE
- LAZARD SMALL CAPS EURO SRI
- MÉTROPOLE FRONTIÈRE EUROPE
- MÉTROPOLE EURO SRI
- MIROVA EUROPE ENVIRONMENTAL EQUITY FUND
- ODDO BHF IMMOBILIER
- OFI FINANCIAL INVESTMENT PRECIOUS METALS
- RENAISSANCE EUROPE
- SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE
- VALEUR INTRINSÈQUE

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



LEXIQUE

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.

DICI (Document d'information-clé pour l'investisseur)

Le Document d'information-clé pour l'investisseur, aussi appelé DICI, est remis aux investisseurs qui souhaitent souscrire des parts ou actions d'OPC. Ce document, standardisé au niveau européen, présente en deux pages les informations essentielles sur l'OPC. Il présente notamment un tableau clair des frais supportés par l'investisseur et un graphique permettant de visualiser facilement les performances du fonds sur les années précédentes. Le DICI précise aussi les principaux risques supportés par l'OPC. Les éléments présentés de manière synthétique dans le DICI sont détaillés dans le prospectus de l'OPC.

Ce document est fourni aux investisseurs préalablement à la souscription.

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 DICI 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.

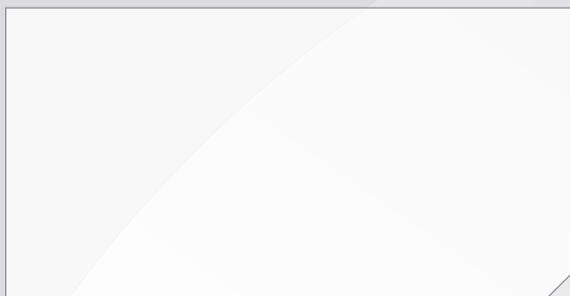
TRANSFERT

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.

POUR TOUTE AUTRE INFORMATION
CONTACTEZ DIRECTEMENT VOTRE CONSEILLER



Ces informations sont fondées sur la réglementation en vigueur au 01/02/2022
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.

Téléchargez notre application SMAvie INFOS

 www.smavie.fr



SMAvie

SOCIÉTÉ MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS
SOCIÉTÉ D'ASSURANCE MUTUELLE À COTISATIONS FIXES - ENTREPRISE RÉGIE PAR LE CODE DES ASSURANCES
775 684 772 RCS Paris - Code APE 65 11 Z - Siège Social et Direction Générale : 8 rue Louis Armand - CS 71201 - 75738 PARIS CEDEX 15

l'Auxiliaire
Epargne - Retraite - Prévoyance Vie

EN PARTENARIAT AVEC :



ACTE vie
Filière de la CAM btp

MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DES PROFESSIONNELS DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS
SOCIÉTÉ D'ASSURANCE MUTUELLE À COTISATIONS FIXES ENTREPRISE RÉGIE PAR LE CODE DES ASSURANCES
50, Cours Franklin Roosevelt - BP 6402 - 69413 Lyon cedex 06 - RCS Lyon D 324 774 298 000 16

COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE ET DE CAPITALISATION
SA À DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE - ENTREPRISE RÉGIE PAR LE CODE DES ASSURANCES
Espace Européen de l'Entreprise - 14 Avenue de l'Europe - 67300 SCHILTIGHEIM - 343 030 748 RCS STRASBOURG