

# BATIPLACEMENT MULTICOMPTÉ PEA

Exercice 2022

## MODIFICATIONS DES CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES DE SUPPORTS EN UNITÉ DE COMPTE

BATI ENTREPRENDRE PEA PME - BRP, INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE - MIE, Mirova Europe Environmental Equity Fund - MEE, HSBC MICROCAPS EURO - NVM, LAZARD SMALL CAPS EURO SRI - OBR, ODDO BHF IMMOBILIER - OIC, METROPOLE Euro SRI - MEV, COMGEST RENAISSANCE EUROPE - REN et SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE - SYR

| SUPPORT  | OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT   | PROFIL DE RISQUE   | FRAIS DE GESTION ATTACHÉS AU TITRE  |
|--|--|--|---|
| <p>Nom du support : BATI ENTREPRENDRE PEA PME</p> <p>Code ISIN : FR0013454543</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : BRP</p>                  | <p>L'objectif de gestion du fonds est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance supérieure à l'indicateur de référence MSCI Europe Small Cap Index. Le fonds est éligible au dispositif PEA-PME. Pour ce faire, le fonds investit dans des OPC qui seront eux-mêmes investis au minimum et en permanence plus de 75% de leur actif net en titres éligibles au dispositif PEA-PME. Ces titres sont des valeurs de petites et moyennes entreprises (PME) et d'entreprises de taille intermédiaire (ETI) qui présentent les caractéristiques suivantes : moins de 5000 salariés situés en France, dans un état de l'Union Européenne, de l'Islande, de la Norvège et du Liechtenstein d'une part, un chiffre d'affaire annuel inférieur à 1,5 milliards d'euros ou un total de bilan inférieur à 2 milliards d'euros, d'autre part. Si la société est cotée, sa capitalisation boursière ne doit pas dépasser 1 milliard d'euros et aucune personne morale ne doit détenir plus de 25% de son capital. Le respect de ces critères est apprécié lors de l'investissement du fonds dans les OPC concernés et tout au long de sa vie.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum</p> | <p>Risque actions : élevé</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : faible</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>   | <p>2% TTC maximum de l'actif net</p>  |
| <p>Nom du support : INSERTION EMPLOIS DYNAMIQUE</p> <p>Code ISIN : FR0010702084</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : MIE</p>                | <p>Le FCP est un fonds ISR et Solidaire, éligible au PEA, qui a pour objectif de générer, sur sa durée minimale de placement recommandée, une performance financière en ligne avec celle des marchés d'actions européens et d'investir sur les entreprises européennes et internationales qui vont, selon l'analyse de Mirova, créer de l'emploi en France sur des cycles de 3 ans.</p> <p>La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p>  | <p>Risque actions : élevé</p> <p>Risque de taux : faible</p> <p>Risque de crédit : faible</p> <p>Risque de change : faible</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p> | <p>1,794 % maximum / an</p>   |
| <p>Nom du support : Mirova Europe Environmental Equity Fund</p> <p>Code ISIN : LU0914733059</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SMA Gestion</p> <p>Libellé court : MEE</p>    | <p>L'objectif de l'OPC est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice action immobilier FTSE EPRA Eurozone Capped DNR (Dividendes Nets Réinvestis) sur le long terme et d'obtenir une volatilité proche de celle de cet indice et ce, sur une durée de placement recommandée supérieure à 4 ans. L'indice FTSE EPRA Eurozone Capped DNR est un indice des marchés d'actions composé de 40 valeurs foncières cotées représentatives du secteur de l'immobilier de la zone euro. L'OPC est donc un placement en actions spécialisé sur le segment immobilier (représenté par des sociétés immobilières) et para-immobilier des marchés boursiers de la zone euro, de manière prépondérante et, plus largement de la Communauté européenne. La construction du portefeuille résulte essentiellement de la sélection des titres basée sur les éléments stratégiques et financiers de la société émettrice. Par ailleurs, le portefeuille peut comprendre des valeurs de petites et moyennes capitalisations.</p>   | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : faible</p> <p>Risque de crédit : moyen</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>    | <p>1,50 % TTC maximum de l'actif net</p>  |
| <p>Nom du support : HSBC MICROCAPS EURO</p> <p>Code ISIN : FR0000428732</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : HSBC FCP (France)</p> <p>Libellé court : NVM</p>                  | <p>Le FCP a pour objectif d'investir sur des actions cotées des pays de la zone Euro présentant les plus petites capitalisations et de bénéficier de la dynamique de ces valeurs dans le cadre d'un portefeuille diversifié.</p> <p>Le FCP investit sur des actions ou titres assimilés essentiellement de la zone Euro, dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros au moment de l'achat.</p> <p>L'équipe de gestion adopte une philosophie de gestion active en multipliant les rencontres avec les dirigeants. Les échanges permettent d'évaluer, la qualité de l'entreprise, ses perspectives de croissance, la solidité du « business model ».</p> <p>Une sélection s'opère sur, des valeurs de croissance, des sociétés innovantes, des leaders dans leur secteur d'activité, des sociétés saines et susceptibles de forte rentabilité à long terme, des sociétés dont la valorisation est attractive. La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum.</p>   | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>2,41 % TTC maximum de l'actif net quotidien du fonds</p>   |
| <p>Nom du support : LAZARD SMALL CAPS EURO SRI</p> <p>Code ISIN : FR0010689141</p> <p>Forme juridique : SICAV</p> <p>Emetteur : Lazard Frères Gestion SAS</p> <p>Libellé court : OBR</p> | <p>L'objectif de la Sicav, vise à obtenir, sur une période de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance supérieure à celles des petites et moyennes capitalisations de la Zone Euro, représentée par l'indice HSBC Smaller Euroland dividendes nets réinvestis. La réalisation de cet objectif de gestion passe par un investissement dans des petites et moyennes entreprises de la Zone Euro qui réalisent la meilleure performance économique sur une longue période en privilégiant celles dont l'évaluation boursière sous estime cette performance. La stratégie mise en oeuvre dans l'OPC repose donc sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'identification des entreprises présentant le meilleur profil de performance économique.</li> <li>- la validation de cette performance : diagnostic financier, fondement stratégique.</li> <li>- la sélection des titres de ces entreprises en fonction de la sous-évaluation par le marché à un instant donné de cette performance.</li> <li>- la construction d'un portefeuille à l'intérieur de la zone euro, sans autres contraintes géographiques ni sectorielles.</li> </ul>  | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>2,20 % TTC maximum de l'actif net</p>  |
| <p>Nom du support : ODDO BHF IMMOBILIER</p> <p>Code ISIN : FR0000989915</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : ODDO BHF ASSET MANAGEMENT</p> <p>Libellé court : OIC</p>          | <p>Le Fonds cherche à surperformer l'indicateur de référence FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI après déduction des frais de gestion réels, sur un horizon de placement minimum de 5 ans, via une exposition aux actions foncières ou immobilières de la zone euro.</p> <p>Le gérant du Fonds choisit des valeurs immobilières selon un processus d'investissement discriminant construit sur une analyse (i) géographique au travers des différents marchés immobiliers et (ii) sectorielle : bureaux, commerces, résidentiels, locaux industriels et plates formes logistiques, murs d'hôtels et de maisons de retraites</p>   | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : moyen</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>1,80% TTC maximum + 20 % maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence (FTSE EPRA/NAREIT Euro zone Capped Index Net TRI), si la performance du Fonds est positive.</p> |
| <p>Nom du support : METROPOLE Euro SRI</p> <p>Code ISIN : FR0010632364</p> <p>Forme juridique : SICAV</p> <p>Emetteur : Métropole Gestion</p> <p>Libellé court : MEV</p>                 | <p>METROPOLE Euro SRI a pour objectif d'obtenir, sur une période de 5 ans, une performance supérieure à la performance de l'indice EURO Stoxx Large dividendes nets réinvestis. Le fonds a pour stratégie de procéder à la sélection rigoureuse de valeurs décotées satisfaisant à des critères dits « Socialement Responsables » dans l'objectif d'améliorer les pratiques environnementales sociales et de gouvernance au sein des entreprises dans lesquelles le fonds est actionnaire ou est susceptible de le devenir. Ces critères se regroupent en 4 points : - politique de gouvernance d'entreprise ; - respect de l'environnement ; - gestion du capital humain ; - relation et gestion des différents intervenants (fournisseurs, clients, communautés locales et réglementation).</p>  | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>1,80% TTC maximum</p>  |
| <p>Nom du support : COMGEST RENAISSANCE EUROPE</p> <p>Code ISIN : FR0000295230</p> <p>Forme juridique : COMGEST SA</p> <p>Emetteur : COMGEST SA</p> <p>Libellé court : REN</p>           | <p>L'objectif de la gestion du Fonds est de rechercher une performance sans référence à un indice, dans une optique moyen/long terme.</p> <p>La technique du "stock picking" se base sur une sélection d'investissements en fonction uniquement de caractères liés à l'entreprise et non aux marchés boursiers. COMGEST S.A. a donc défini une méthode de gestion centrée principalement sur l'investissement dans un nombre limité de sociétés de croissance et de qualité. Cette sélection repose sur une recherche fondamentale approfondie, réalisée en interne.</p>   | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>1,75% TTC maximum</p>  |
| <p>Nom du support : SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE</p> <p>Code ISIN : FR0011169341</p> <p>Forme juridique : FCP</p> <p>Emetteur : SYCOMORE AM</p> <p>Libellé court : SYR</p>             | <p>L'objectif est de réaliser, sur un horizon de placement minimum de cinq ans, une performance supérieure à l'indice de référence Euro Stoxx TR (dividendes réinvestis) grâce à une sélection rigoureuse d'actions européennes.</p> <p>La stratégie est fondée sur la sélection d'actions cotées de la zone euro, sans contraintes sectorielles ou de capitalisation et sans référence au poids respectif des émetteurs dans l'indicateur de référence, complétés le cas échéant par des investissements obligataires et/ou monétaires et des OPCVM.</p> <p>La stratégie passe également par une intégration au processus de sélection de valeurs de critères extra – financiers afin de sélectionner des entreprises dont les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance traduisent la recherche d'une croissance durable.</p> <p>L'analyse ESG est une composante totalement intégrée à l'analyse fondamentale des entreprises de notre univers d'investissement. La note ESG qui est attribuée à chacune des valeurs a pour but d'identifier des risques ou des opportunités supplémentaires non encore lisibles dans les états financiers</p>   | <p>Risque actions : fort</p> <p>Risque de taux : néant</p> <p>Risque de crédit : néant</p> <p>Risque de change : néant</p> <p>Profil de Risque et de Rendement : 6</p>     | <p>2% TTC maximum + commission de surperformance de 25% TTC de la surperformance au dela de l'indice Euro Stoxx TR</p>  |

## OPÉRATIONS SUR TITRES

### METROPOLE Frontière Europe

Le support METROPOLE Frontière Europe ne fait plus partie des supports en unités de compte proposés par SMAAvie. Il est remplacé par le support METROPOLE Euro SRI.

SMAVie BTP a procédé le 26 juillet 2022 au désinvestissement des unités de comptes détenues sur le support METROPOLE Frontière Europe pour un réinvestissement, le même jour, du montant correspondant en euros sur le support METROPOLE Euro SRI sur la base des valeurs liquidatives arrêtées au 12 juillet 2022.

| Ancienne dénomination  | Valeur en € de l'UC avant la substitution | Nouvelle dénomination                                | Date d'application | Valeur en € de l'UC après la substitution | Coefficient multiplicateur de parts |
|--|---|--|--------------------|---|-------------------------------------|
| METROPOLE Frontière Europe (MFE)<br>Code ISIN : FR0007085808 | 426,79 €                                  | METROPOLE Euro SRI (MEV)<br>Code ISIN : FR0010632364 | 12/07/2022         | 299,05 €                                  | 1,42714428                          |