

Brochure n° 3005-I

Accord nationaux  
**TRAVAUX PUBLICS**  
**(Tome I : Accords nationaux)**

---

Brochure n° 3107

Accord collectifs nationaux  
**BÂTIMENT**  
**ET TRAVAUX PUBLICS**

---

Brochure n° 3193

Convention collective nationale  
**BÂTIMENT**  
IDCC : 1596. – **Ouvriers**  
**(Entreprises occupant jusqu'à 10 salariés)**

---

Brochure n° 3258

Convention collective nationale  
**BÂTIMENT**  
IDCC : 1597. – **Ouvriers**  
**(Entreprises occupant plus de 10 salariés)**

---

AVENANT N° 2 DU 17 JUIN 2011  
À L'ACCORD DU 17 JANVIER 2008 INSTITUANT LES PEI  
NOR : ASET1151154M

PRÉAMBULE

Les parties signataires ont conclu – en date du 17 janvier 2008 – un accord intitulé « Accord cadre du 17 janvier 2008 instituant les plans d'épargne interentreprises du bâtiment et des travaux publics » (ci-après dénommé « l'accord cadre ») ayant pour objet la mise en place d'un dispositif d'épargne salariale propre au BTP et, à cet effet, de définir les conditions d'application des articles L. 3332-1 et suivants du code du travail, au personnel des entreprises du bâtiment et des travaux publics visées à l'article 1<sup>er</sup> ci-dessous.

Il est destiné à favoriser la formation d'une épargne nouvelle permettant aux bénéficiaires, visés à l'article 2 ci-dessous, des entreprises du bâtiment et des travaux publics, de participer à la constitution d'un portefeuille collectif de valeurs mobilières avec l'aide de leur entreprise.

Chacun des plans d'épargne, dont le présent accord constitue notamment les dispositions générales, fait l'objet d'un accord distinct précisant ses conditions particulières d'application.

L'accord cadre susvisé du 17 janvier 2008 constitue un renouvellement de l'accord initialement conclu le 20 janvier 2003. Il a été modifié par avenant n° 1 du 18 mars 2010.

Les parties signataires, suite à la conclusion – en date du 16 février 2011 – d'un protocole d'accord intitulé « Protocole d'accord du 16 février 2011 relatif à l'organisation de l'épargne salariale dans le BTP » d'une part et, en prenant en compte certaines dispositions de la loi n° 2010-1330 du 9 novembre 2010 d'autre part, ont conclu le présent avenant qui annule et remplace l'accord cadre susvisé dans tous ses termes.

Sauf dispositions particulières, le présent avenant modificateur n° 2 (ci-après dénommé « le présent avenant ») produit ses effets pour la durée de l'application de l'accord susvisé.

#### CHAMP D'APPLICATION

##### **Article 1<sup>er</sup>**

###### *Entreprises*

Sont comprises dans le champ d'application du présent accord les entreprises ou organismes, ainsi que leurs filiales, dont l'activité principale, exercée sur le territoire national français, y compris les départements d'outre mer, est visée à l'annexe I au présent accord.

##### **Article 2**

###### *Bénéficiaires*

Tous les salariés des entreprises ou organismes visés à l'article 1 ci-dessus, peuvent adhérer aux plans prévus par le présent accord par l'intermédiaire de leur entreprise si celle-ci y a adhéré. Les salariés qui n'ont pas accès à un plan d'épargne d'entreprise, de groupe ou inter-entreprises prévoyant des dispositions spécifiques en matière d'épargne salariale peuvent adhérer directement aux plans prévus par le présent accord.

Peuvent également adhérer le cas échéant aux plans prévus par le présent accord, selon les modalités spécifiques qui s'y rapportent et dans les conditions prévues par les textes en vigueur :

- les anciens bénéficiaires de ces mêmes entreprises ou organismes ;
- dans les entreprises dont l'effectif correspond aux seuils fixés par le code du travail, soit entre 1 et 250 salariés à la date du présent accord, les dirigeants et leurs conjoints, tels que définis à l'article L. 3332-2 du code du travail ;
- les agents commerciaux non salariés liés aux entreprises ou organismes susvisés par un contrat relevant de l'article L. 134-1 du code de commerce ;
- les salariés de groupement d'employeurs n'ayant pas de dispositif de plans d'épargne, mis à la disposition auprès de ces entreprises ou organismes susvisés adhérents audit groupement.

Dans tous les cas, une condition d'ancienneté de 3 mois dans l'entreprise est exigée pour adhérer aux plans d'épargne au sein de celle-ci. Les règles de calcul de l'ancienneté sont celles définies par les textes en vigueur, et notamment les articles L. 3342-1, alinéa 2, et D. 3331-3 du code du travail.

### Article 3

#### *Adhésion des entreprises*

L'entreprise qui souhaite adhérer :

- transmet au teneur de compte conservateur de parts, REGARDBTP, un bulletin d'adhésion ;
- informe par courrier la direction régionale des entreprises, de la concurrence, de la consommation, du travail et de l'emploi (DIRECCTE) de son adhésion ;
- informe les représentants du personnel, s'ils existent, et l'ensemble du personnel.

### Article 4

#### *Adhésion des bénéficiaires*

L'adhésion du bénéficiaire est réalisée selon les modalités prévues par son entreprise si celle-ci adhère au présent accord.

Dans le cas contraire, l'adhésion du bénéficiaire s'effectue selon les modalités prévues dans le document fourni par la société de gestion.

#### MISE EN ŒUVRE

### Article 5

#### *Mise en œuvre*

Le teneur de compte conservateur de parts, REGARDBTP, dont le siège social est à Paris 6<sup>e</sup>, 7, rue du Regard, est chargé de la mise en œuvre du présent accord.

#### GESTION FINANCIÈRE

### Article 6

#### *Fonds commun de placement multi-entreprises*

Les sommes recueillies sont immédiatement versées sur le compte du dépositaire et intégralement investies en parts de fonds communs de placement d'entreprise définis ci-après, au choix des bénéficiaires :

- BTP épargne Monétaire : investissement à 100 % en instruments monétaires ;
- BTP épargne Obligataire : investissement à 100 % en instruments de taux ;
- BTP épargne Actions : investissement en actions de 75 % à 100 % des actifs ;
- BTP épargne Prudent : investissement en actions de 0 à 20 % des actifs et en instruments de taux de 80 à 100 % des actifs ;
- BTP épargne Équilibre : investissement en actions de 20 à 50 % des actifs et en instruments de taux de 50 à 80 % des actifs ;
- BTP épargne Dynamique : investissement en actions de 50 à 70 % des actifs et en instruments de taux de 30 à 50 % des actifs ;
- BTP épargne et Solidarité : investissement de 98 % à 100 % en actions de la SICAV « Choix solidaire » et de 0 à 2 % en trésorerie. La société de gestion de la SICAV « Choix solidaire » est ECOFI Investissements, agréée en qualité de société de gestion de portefeuille sous le n° GP 97-04 Société anonyme au capital de 4 445 545 €, située 251, boulevard Pereire, 75017 Paris, le dépositaire Crédit coopératif, société coopérative anonyme de Banque populaire à capital variable située 33, rue des 3-Fontanot, 92000 Nanterre, et le conservateur Crédit agricole titres, société en nom collectif au capital de 15 245 440 €, située 4, avenue d'Alsace, BP12, 41500 Mer ;
- BTP Horizon. Gestion pilotée adaptée à la date envisagée de départ à la retraite de chaque bénéficiaire, avec diminution du risque action l'échéance se rapprochant.

FCPE composé de plusieurs compartiments à allocation d'actif évolutive :

Chaque compartiment correspond à un horizon de placement spécifique : à l'horizon le plus éloigné correspond la part actions la plus importante, qui a vocation à être progressivement réduite, en fonction des conditions de marché et de la durée restant à courir jusqu'à la date d'horizon fixée par le compartiment. Elle sera remplacée par des produits de taux (obligations et monétaire) en vue d'obtenir un actif totalement investi en monétaire à l'horizon fixé par chaque compartiment.

Sous réserve de l'agrément des autorités de tutelle et des conditions de marché, un nouveau compartiment sera régulièrement créé afin de proposer, en permanence, dans cette gamme, un horizon de placement de 18 ans.

Les FCPE BTP épargne Monétaire, BTP épargne Obligataire, BTP épargne Actions, BTP épargne Prudent, BTP épargne Équilibre, BTP épargne Dynamique, BTP épargne et Solidarité et BTP Horizon constituent la gamme « BTP Epargne » ;

- FIBTP millésimé. Gestion pilotée sur 5 ans, avec diminution du risque action l'échéance se rapprochant.

Investissement allant de 25 % maximum en actions la 1<sup>re</sup> année de placement à 10 % maximum la 5<sup>e</sup> année.

Sous réserve de l'agrément des autorités de tutelle et des conditions de marché, un nouveau fonds sera créé chaque année afin de proposer, en permanence, dans cette gamme, un FCPE offrant un horizon de placement de 5 ans ;

- FIBTP long terme. Investissement de 0 à 10 % maximum en actions.

Ce fonds a vocation à recueillir, un an après l'expiration du délai d'indisponibilité de 5 ans, les avoirs investis en parts de FIBTP millésimés des salariés qui n'en ont pas demandé le remboursement ni le transfert dans un ou plusieurs fonds communs.

Les FCPE FIBTP millésimés et FIBTP long terme constituent la gamme « FIBTP ».

La notice d'information des fonds communs de placement d'entreprise susvisés figure en annexe II du présent accord.

Le bulletin individuel de souscription établi à chaque versement au nom du bénéficiaire fait apparaître le nom du ou des fonds choisi(s). A défaut de choix exprimé par le salarié, les fonds seront investis en parts du FCPE BTP Epargne prudent.

Les parts ou fractions de parts acquises de ce fait par chaque adhérent sont portées au crédit d'un compte individuel en parts.

L'investissement est effectué au prix de souscription de la part, dans les conditions prévues dans le règlement du fonds commun de placement d'entreprise.

#### DROITS D'ENTRÉE

Les droits d'entrée perçus à la souscription dans le(s) fonds commun(s) de placement d'entreprise choisi(s) sont pris en charge, au choix de l'entreprise adhérente, par le bénéficiaire ou l'entreprise.

Dans le cas où l'entreprise n'adhère pas à l'accord du 17 janvier 2008, les droits d'entrée perçus à la souscription dans le(s) fonds commun(s) de placement d'entreprise choisi(s) sont pris en charge par le bénéficiaire.

#### RÉINVESTISSEMENT DES REVENUS

Les revenus et produits procurés par les sommes placées dans le cadre des plans institués au titre du présent accord sont réinvestis dans ces mêmes plans, et de ce fait, exonérés d'impôt sur le revenu.

Une fois par an, chaque bénéficiaire peut demander le changement de placement de tout ou partie de son épargne vers un autre des FCPE mentionnés ci-dessus. Cette opération s'effectue à ses frais (tels qu'ils figurent dans la notice d'information en cours de validité du fonds concerné) ; elle est formulée à l'initiative des bénéficiaires à l'aide d'un document d'arbitrage.

STRUCTURES DE PILOTAGE, DE GESTION ET DE CONTRÔLE

**Article 7**

*Conseil de surveillance*

1. Conseil de surveillance des FCPE de la gamme BTP épargne

Un conseil de surveillance commun des fonds communs de placement d'entreprise de la gamme BTP épargne composé de 20 membres est institué. Il est composé à parité de 10 représentants des salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise, désignés par les fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérentes au présent accord, et de 10 représentants des entreprises adhérentes, désignés par les organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance paritaire délibère valablement lorsque 6 membres au moins sont présents ou représentés dans chaque collège. Le président du conseil de surveillance est élu pour 2 ans parmi les représentants de salariés. Son mandat arrive à expiration à l'issue du conseil de surveillance qui approuve le rapport annuel de gestion. Il est alors remplacé par un nouveau représentant des salariés. En cas d'absence ou d'empêchement du président, son remplacement est assuré par un représentant du collège des salariés. Le vice-président est élu pour la même durée parmi les représentants des employeurs. En cas de partage des voix, le président a voix prépondérante. Les procès verbaux des réunions, datés et signés par le président, sont adressés à l'ensemble des membres avec indication pour chaque résolution des voix favorables et défavorables.

En cas d'empêchement, un membre peut se faire représenter par un autre membre du même collège.

Un membre ne peut recevoir plus d'une délégation de pouvoir. Cette dernière est consentie pour une seule réunion.

Le conseil se réunit au moins deux fois par an.

Les délibérations du conseil de surveillance sont prises à la majorité des voix, chaque membre du conseil, présent ou représenté, disposant d'une voix. Toutefois, pour les décisions portant directement sur :

- la définition et le changement d'orientation des fonds ;
- l'action en justice pour défendre et faire valoir les droits ou intérêts des porteurs de parts ;
- le retrait ou l'interdiction d'une valeur mobilière pour raison éthique motivée ;
- la qualité de l'information aux porteurs de parts ;
- la désignation des mandataires représentant le fonds aux assemblées générales des sociétés émettrices ;
- chaque représentant des salariés porteurs de parts dispose de deux voix.

Le conseil de surveillance est chargé notamment des orientations en matière de placement, du contrôle et du suivi de la gestion financière, administrative et comptable des FCPE. Il décide des fusions, scissions ou liquidations de ces derniers et peut agir en justice pour défendre ou faire valoir les droits ou intérêts des porteurs. Il veille au respect de l'ensemble des dispositions prévues dans le présent accord.

Le conseil examine le rapport annuel de gestion. Il entend chaque fois qu'il le juge utile l'organisme gestionnaire et la mission expert pour arrêter les grandes orientations en matière de placements. Dans ce cadre, après consultation de la mission expert, le conseil de surveillance examine les éventuelles opportunités de placement permettant un retour vers la profession.

Il peut à tout moment missionner la mission expert prévue à l'article 11.

Il adopte un rapport annuel.

Le conseil exerce les droits de vote attachés aux actions détenues par le fonds. Il désigne un de ses membres pour le représenter, dans les conditions arrêtées en conseil de surveillance. Il se prononce sur les grandes orientations en matière de vote pour les parts de fonds en actions détenues, suite au rapport du gestionnaire de fonds.

En outre, le conseil de surveillance, dans un souci de gestion socialement responsable et tout en prenant en compte l'intérêt des porteurs de parts ainsi que les contraintes de marché et techniques, peut décider le retrait ou l'interdiction d'un investissement sur la base d'un dossier documenté et motivé.

Chaque membre du conseil de surveillance peut bénéficier d'une formation spécifique dans le cadre, en ce qui concerne les représentants des salariés porteurs de parts, du congé de formation économique, sociale et syndicale visé à l'article L. 451-1 du code du travail.

## 2. Conseil de surveillance des FCPE de la gamme FIBTP

Un conseil de surveillance commun des fonds communs de placement multi-entreprises FIBTP millésimés et FIBTP long terme comprenant 10 membres est institué. Il est composé pour moitié de salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement multi-entreprises choisis par les fédérations syndicales professionnelles de salariés (CFDT, CFTC, CFE-CGC, CGT, CGT-FO) signataires de la convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP et pour moitié de représentants des entreprises adhérentes, désignés à raison de 2 représentants chacun par la FFB et la FNTP et de 1/5 appartenant à une entreprise mixte désigné d'un commun accord entre les deux fédérations. Chaque fonds commun a au moins un porteur de parts au sein du conseil de surveillance commun.

Le président du conseil de surveillance est élu pour 2 ans parmi les représentants des salariés porteurs de parts, son mandat arrivant à expiration à l'issue du conseil de surveillance qui approuve le rapport annuel de gestion. Le vice-président est élu pour la même durée parmi les représentants des employeurs. En cas de partage des voix, le président a voix prépondérante.

Le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par an pour examiner le rapport annuel de gestion des fonds communs de placement multi-entreprises et le rapport sur la gestion administrative. Il détermine les conditions dans lesquelles est assurée l'information des salariés. Il exerce les droits de vote attachés aux titres inscrits à l'actif des fonds communs, et à cet effet, désigne un ou plusieurs mandataires aux assemblées générales des sociétés émettrices. Il décide de toute modification des règlements des fonds communs, des transformations, fusion, scission et liquidation des fonds communs. Il se prononce sur les grandes orientations en matière de vote pour les parts de fonds en actions détenues, suite au rapport du gestionnaire de fonds.

Les délibérations du conseil de surveillance sont prises à la majorité des voix, chaque membre du conseil, présent ou représenté, disposant d'une voix. Toutefois, pour les décisions portant directement sur :

- la définition et le changement d'orientation des fonds ;
- l'action en justice pour défendre et faire valoir les droits ou intérêts des porteurs de parts ;
- le retrait ou l'interdiction d'une valeur mobilière pour raison éthique motivée ;
- la qualité de l'information aux porteurs de parts ;

- la désignation des mandataires représentant le fonds aux assemblées générales des sociétés émettrices, chaque membre représentant des porteurs de parts, présent ou ayant donné pouvoir de le représenter, dispose de deux voix.

Il suit la gestion des droits des salariés en période de blocage, de maintien volontaire et en situation de déshérence.

## **Article 8**

### *Gestion des FCPE*

La gestion financière et comptable des FCPE est confiée, conformément aux règlements des fonds, à la société de gestion de portefeuille, PRO BTP Finance, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

PRO BTP Finance peut déléguer la gestion Financière de ces fonds à SMA gestion, à raison respectivement de 65 % et 35 % des sommes recueillies.

## **Article 9**

### *Teneur de comptes conservateur de parts. – Tenue des registres*

Le teneur de compte conservateur de parts est : REGARDBTP, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

Il demandera à BTP Prévoyance, teneur de registre, de mettre à sa disposition les moyens techniques et humains nécessaires pour assurer la tenue des registres.

Les frais correspondants sont à la charge de l'entreprise, sauf cas particulier prévus dans les accords portant règlement des plans institués au titre du présent accord.

## **Article 10**

### *Dépositaire*

Le dépositaire des avoirs des FCPE prévus ci-dessus est BNP Paribas Securities Services, 66, rue de la Victoire, 75009 Paris.

## **Article 11**

### *Pilotage, gestion et contrôle*

Le contrôle et les grandes orientations en matière de placement des FCPE créés au titre de l'accord sont assurés par le conseil de surveillance des FCPE.

La gestion financière, administrative et comptable des FCPE est assurée sous la responsabilité du directoire paritaire de la société de gestion PRO BTP Finance.

De plus, les contrôles contractuels sont exercés complémentirement :

- par le dépositaire des FCPE ;
- par les contrôleurs légaux des comptes des FCPE.

En outre, afin d'aider les partenaires sociaux dans la conduite financière de l'épargne salariale, une mission expert, composée de deux personnalités choisies par les partenaires sociaux sur proposition du Conseil de surveillance, est constituée.

Elle est chargée, à la demande du conseil de surveillance :

- d'apporter un avis sur la gamme des FCPE proposée, son application et son évolution ;
- d'effectuer tout contrôle sur la mise en œuvre de la politique financière ;
- d'analyser les différents rapports de gestion ;
- d'entreprendre toute étude ou enquête auprès de PRO BTP Finance et des gestionnaires des fonds utilisés permettant d'éclairer le conseil de surveillance sur la qualité des prestations apportées par ces entités au dispositif.

Ces avis et études feront l'objet de présentations au conseil de surveillance qui validera et transmettra au directoire de PRO BTP Finance.



## **Article 12**

### *Obligation de l'entreprise*

L'entreprise s'engage à exécuter pour le compte des bénéficiaires toutes les obligations qui lui sont imparties du fait du présent accord et à servir d'intermédiaire entre eux et PRO BTP Finance et le teneur de compte conservateur de parts désigné ci-dessus, notamment en ce qui concerne les souscriptions ou toute information utile sur la situation des bénéficiaires.

## **Article 13**

### *Information collective*

Le personnel est informé de l'établissement du présent accord par voie d'affichage.

L'entreprise reçoit au plus tard le 30 juin de chaque année les rapports annuels de gestion et les inventaires des FCPE arrêtés au 31 décembre de l'exercice précédent, établis par PRO BTP Finance et approuvés par le conseil de surveillance des FCPE.

## **Article 14**

### *Information individuelle*

Après chaque souscription et au minimum une fois par an, les bénéficiaires reçoivent un récapitulatif de leurs avoirs investis dans les plans.

Les règlements des fonds communs de placement d'entreprise, le présent accord ainsi que les accords portant règlement des plans qui s'y rapportent sont disponibles auprès de leur employeur.

Le rapport annuel de gestion complet ainsi que les inventaires des portefeuilles au 31 décembre de l'exercice précédent sont tenus à la disposition des porteurs par leur employeur.

Toutefois, lorsque l'entreprise n'adhère pas aux plans institués par le présent accord, les bénéficiaires peuvent obtenir ce document directement auprès de PRO BTP Finance. Cette possibilité est mentionnée dans la documentation d'information qui leur est remise lors de leur première souscription.

## **Article 15**

### *Cas du départ du bénéficiaire*

L'entreprise informe la société de gestion du départ d'un de ses bénéficiaires. Il lui est remis un état récapitulatif de ses droits ainsi qu'un livret d'épargne salariale s'il n'en a pas déjà un.

L'entreprise s'engage à prendre note de l'adresse à laquelle devront être envoyés les sommes ou avis relatifs à ses droits et la communique à REGARDBTP. En cas de changement d'adresse, le bénéficiaire doit en aviser le teneur de compte.

Lorsque le bénéficiaire ne peut être joint à la dernière adresse indiquée par lui, les avoirs auxquels il peut prétendre sont conservés dans les fonds communs de placement par l'organisme gestionnaire qui procède à leur liquidation à l'expiration du délai de prescription (30 ans), et verse le montant ainsi obtenu au trésor public.

Dès qu'il est informé du décès d'un bénéficiaire, l'organisme gestionnaire contacte et informe le ou les ayants droit désignés par celui-ci lors de la souscription.



## **Article 16**

### *Suivi de l'accord*

Les parties signataires conviennent de se réunir afin d'examiner les évolutions de comportement des entreprises et des salariés en matière d'épargne salariale. A ce titre, REGARDBTP mettra à leur disposition toutes les données nécessaires à cette analyse.

## **Article 16.A**

### *Clause de sauvegarde*

Les termes du présent avenant ont été arrêtés au regard des dispositions légales et réglementaires applicables à la date de conclusion.

En cas de modification de cet environnement juridique, les règles d'ordre public s'appliqueront à l'avenant, sans que les parties aient à renégocier, dans les conditions qui seront prévues par la loi. Et les parties signataires en seront informées. S'il ne s'agit pas de dispositions d'ordre public, les parties se réuniront pour en tirer les conséquences et rédiger éventuellement un avenant.

## **Article 17**

### *Dépôt. – Extension de l'accord*

Le présent avenant est déposé à la direction générale du travail.

Les parties signataires demanderont son extension dans les conditions prévues aux articles L. 2261-19 et suivants du code du travail.

## **Article 18**

### *Litiges*

Toutes contestations relatives au présent avenant qui peuvent s'élever pendant la durée de fonctionnement de celui-ci sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

## **Article 19**

### *Entrée en vigueur et durée*

Le présent avenant est conclu pour la durée de l'accord cadre du 17 janvier 2008 instituant les plans d'épargne interentreprises du bâtiment et des travaux publics. Le présent avenant entre en vigueur dès sa date de signature.

Fait à Paris, le 17 juin 2011.

Suivent les signatures des organisations ci-après :

### **Organisations patronales :**

CAPEB ;  
FNTP ;  
FNSCOP ;  
FFB ;  
FFIE.

### **Syndicats de salariés :**

FNSCB CFDT ;  
BATIMAT CFTC ;  
BTP CFE-CGC ;  
FG BTP FO.

## ANNEXE I

CHAMP D'APPLICATION DE L'ACCORD-CADRE DU 17 JANVIER 2008  
INSTITUANT LES PLANS D'ÉPARGNE INTERENTREPRISES DU BÂTIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS

---

### Activités visées

#### A. – BÂTIMENT

(SELON LA NOMENCLATURE INSEE NAP-1973, DÉCRET N° 73-1306 DU 9 NOVEMBRE 1973)

##### 2106 Construction métallique

Sont uniquement visés les ateliers de production et montage d'ossatures métalliques pour le bâtiment (x).

##### 2403 Fabrication et installation de matériel aéraulique thermique et frigorifique.

Sont visées :

- les entreprises de fabrication et d'installation d'appareils de chauffage, ventilation et conditionnement d'air (x).

##### 5510 Travaux d'aménagement de terres et des eaux, voirie, parcs et jardins

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de bâtiment effectuant des travaux d'aménagement des terres et des eaux, de VRD, de voirie et dans les parcs et jardins.

##### 5512 Travaux d'infrastructure générale

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de bâtiment effectuant des travaux d'infrastructure générale.

##### 5520 Entreprises de forages, sondages, fondations spéciales

Sont visées dans cette rubrique :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de bâtiment effectuant des forages, sondages ou des fondations spéciales, ainsi que ;
- les entreprises de maçonnerie, de plâtrerie, de travaux en ciment, béton, béton armé pour le bâtiment ;
- les entreprises de terrassement et de démolition pour le bâtiment ;
- les entreprises de terrassement et de maçonnerie pour le bâtiment, fondations par puits et consolidation pour le bâtiment.

##### 5530 Construction d'ossatures autres que métalliques

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de Bâtiment effectuant des travaux de construction d'ossatures autres que métalliques, demandant du fait de leurs dimensions ou du procédé utilisé une technicité particulière (par exemple, charpentes d'immeubles de 10 étages et plus).

#### 5531 Installation industrielles, montage-levage

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de Bâtiment ; les entreprises de Bâtiment effectuant des travaux d'installations industrielles ou de montage-levage, ainsi que ;
- les entreprises de constructions et d'entretiens de fours industriels et de boulangerie en maçonnerie et en matériaux réfractaires de tous types ;
- les entreprises de construction de cheminées d'usine.

#### 5540 Installation électrique

A l'exception des entreprises d'installation électrique dans les établissements industriels, de recherche radioélectrique et de l'électronique, sont visées :

- les entreprises spécialisées dans l'équipement électrique des usines et autres établissements industriels (à l'exception de celles qui, à la date de la publication de l'arrêté portant extension du présent accord, appliquaient un autre accord collectif ayant le même objet) ;
- pour partie, les entreprises de couverture-plomberie et chauffage ;
- les entreprises de plomberie, chauffage et électricité ;
- les entreprises d'installations d'électricité dans les locaux d'habitation, magasins, bureaux, bâtiments industriels et autres bâtiments ;
- les entreprises de pose d'enseignes lumineuses.

#### 5550 Construction industrialisée

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de bâtiment réalisant des constructions industrialisées ; les entreprises de fabrication et pose de maisons métalliques (x).

#### 5560 Maçonnerie et travaux courants de béton armé

Sont visées :

- pour partie, les entreprises générales de bâtiment ; les entreprises de bâtiment effectuant de la maçonnerie et des travaux courants de terrassement, de fondation et de démolition.

#### 5570 Génie climatique

Sont visées :

- les entreprises de couverture-plomberie et chauffage ;
- les entreprises d'installations de chauffage et d'électricité ;
- les entreprises de fumisterie de bâtiment, ramonage, installations de chauffage et de production d'eau chaude ;
- les entreprises d'installations de chauffage central, de ventilation, de climatisation ou d'isolation thermique, phonique et anti vibratile.

#### 5571 Menuiserie. – Serrurerie

A l'exclusion des entreprises de fermetures métalliques dont l'activité se limite à la fabrication, sont notamment visées :

- les entreprises de charpente en bois ;
- les entreprises d'installation de cuisine ;
- les entreprises d'aménagements de placards ;
- les entreprises de fabrication et pose de parquets (à l'exception des parquets mosaïques) ;
- les entreprises de menuiserie du bâtiment (menuiserie bois, métallique intérieure, extérieure, y compris les murs-rideaux) (pose associée ou non à la fabrication) ;

- les entreprises de charpente et de maçonnerie associées ;
- les entreprises de serrurerie intérieure et extérieure du bâtiment (fabrication, pose et réparation) (x) ;
- les entreprises de pose de petite charpente en fer pour le bâtiment ;
- les entreprises de pose de clôtures ;
- les entreprises de ferronnerie pour le bâtiment (fabrication et pose associées) (x) (balcons, rampes d'escalier, grilles...) ;
- les entreprises de fourniture d'armatures métalliques préparées pour le béton armé (x).

#### 5572 Couverture, plomberie, installations sanitaires

Sont visées :

- les entreprises de couverture, plomberie (avec ou sans installation de chauffage) ;
- les entreprises de couverture en tous matériaux ;
- les entreprises de plomberie, installation sanitaire ;
- les entreprises d'étanchéité.

#### 5573 Aménagements. – Finitions

Sont notamment visées :

- les entreprises de construction et d'installation de stands pour les foires et expositions ;
- les entreprises de fabrication de maquettes et plans en relief ;
- les entreprises de plâtrerie, staff, cloisons en plâtre, plafonnage, plafonds en plâtre ;
- les entreprises de fabrication à façon et pose de menuiserie du bâtiment ;
- les entreprises de peinture de bâtiment, décoration ;
- les entreprises d'installations diverses dans les immeubles (notamment pose de linoléums et autres revêtements plastiques...) ; pour les entreprises de pose de vitres, de glaces, de vitrines (x) ;
- les entreprises de peinture, plâtre, vitrerie (associés) ;
- les entreprises d'installations et d'aménagement des locaux commerciaux (magasins, boutiques, devantures, bars, cafés, restaurants, vitrines...) ; cependant pour l'installation et l'aménagement des locaux commerciaux à base métallique (x) ;
- les entreprises de pose de paratonnerre (à l'exception de la fabrication) ;
- les entreprises de travaux d'aménagements spéciaux (installations de laboratoires, revêtements de sols et des murs en tous matériaux, calfeutrements métalliques, couvre-marches), à l'exclusion de la fabrication et de l'installation de matériel de laboratoire.

#### 8708 Services de nettoyage

Sont visées :

- pour partie, les entreprises de ramonage.

#### (x) Clause d'attribution

Les activités économiques pour lesquelles a été prévue la présente clause d'attribution seront soumises aux règles suivantes :

1. Le présent accord sera appliqué lorsque le personnel concourant à la pose – y compris le personnel des bureaux d'études, les techniciens, la maîtrise... (le personnel administratif et le personnel dont l'activité est mal délimitée restant en dehors du calcul) – représente au moins 80 % de l'activité de l'entreprise caractérisée par les effectifs respectifs.

2. Lorsque le personnel concourant à la pose au sens ci-dessus se situe entre 20 % et 80 %, les entreprises peuvent opter entre l'application du présent accord et l'application de l'accord correspondant à leurs autres activités, après accord avec les représentants des organisations signataires du présent accord ou, à défaut, des représentants du personnel.

Cette option sera portée à la connaissance du personnel dans un délai de 3 mois à compter soit de la publication de l'arrêté portant extension du présent accord, soit, pour les entreprises créées postérieurement, de la date de leur création.

3. Lorsque le personnel concourant à la pose au sens ci-dessus représente moins de 20 %, le présent accord n'est pas applicable.

Toutefois, les entreprises visées aux paragraphes 1 et 3 ci-dessus pourront continuer d'appliquer l'accord qu'elles appliquaient à la date de publication de l'arrêté portant extension du présent accord.

#### Cas des entreprises mixtes bâtiment et travaux publics

Pour l'application du présent accord, est considérée comme entreprise mixte bâtiment et travaux publics celle dont les activités sont partagées entre, d'une part, une ou plusieurs activités bâtiment, telles qu'elles sont énumérées dans la présente annexe, et, d'autre part, une ou plusieurs activités travaux publics, telles qu'elles sont définies par la nomenclature INSEE NAP – 1973 (décret n° 73-1306 du 9 novembre 1973).

1. Le présent accord sera appliqué par les entreprises mixtes bâtiment et travaux publics lorsque le personnel effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités bâtiment, telles qu'elles sont énumérées dans la présente annexe, représente au moins 60 % de l'ensemble du personnel de l'entreprise.
2. Lorsque le personnel effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités bâtiment se situe entre 40 % et 60 % de l'ensemble du personnel, les entreprises mixtes bâtiment et travaux publics peuvent opter, après accord des représentants du personnel, entre l'application du présent accord et l'application de l'accord travaux publics.

Cette option sera portée à la connaissance du personnel dans un délai de 3 mois à compter soit de la publication de l'arrêté portant extension du présent accord, soit, pour les entreprises créées postérieurement, de la date de leur création.

3. Lorsque le personnel d'une entreprise mixte effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités bâtiment représente moins de 40 % de l'ensemble du personnel, le présent accord n'est pas applicable.
4. Les entreprises mixtes visées aux paragraphes 1 et 3 ci-dessus pourront continuer d'appliquer l'accord qu'elles appliquaient à la date du présent accord.

#### Cas des entreprises de menuiserie métallique ou de menuiserie et fermetures métalliques

Est également incluse dans le champ d'application l'activité suivante, classée dans le groupe ci-dessous :

##### 2107 Menuiserie métallique de bâtiment

Toutefois, l'extension du présent accord ne sera pas demandée pour cette activité.

Il en sera de même pour la fabrication et la pose associées de menuiserie et de fermetures métalliques classées dans le groupe 5571.

### 55.10 Travaux d'aménagement des terres et des eaux, voirie, parcs et jardins

Sont visées :

Les entreprises qui effectuent des travaux d'aménagement des terres et des eaux, voirie, parcs et jardins notamment :

- exécution de travaux de voirie en zone urbaine ou rurale :
  - voirie urbaine ;
  - petits travaux de voirie :
    - VRD, chaussées pavées, bordures ;
    - signalisation ;
  - aménagements d'espaces verts :
    - plantations ornementales (pelouses, abords de routes...) ;
    - terrains de sports ;
  - aménagement de terrains de culture – remise en état du sol :
    - drainage, irrigation ;
    - captage par puits ou autre ;
    - curage de fossés ;
- exécution d'installations d'hygiène publique :
  - réseaux d'adduction et de distribution d'eau et de fluides divers par canalisations sous pression ;
  - réseaux d'évacuation des eaux usées et pluviales, égouts ;
  - stations de pompage ;
  - stations d'épuration et de traitement des eaux usées ;
  - abattoirs ;
  - stations de traitement des ordures ménagères.

### 55.11 Construction de lignes de transport d'électricité

Sont visées :

Les entreprises qui effectuent des travaux de construction de lignes de transport d'électricité, y compris les travaux d'installation et montage de postes de transformation, d'armoires de distribution et de groupes électrogènes qui y sont liés (x) :

- construction de lignes de très haute tension ;
- construction de réseaux haute et basse tension ;
- éclairage rural ;
- lignes aériennes de traction électrique et caténaires ;
- canalisations électriques autres qu'aériennes ;
- construction de lignes pour courants faibles (télécommunications et centraux téléphoniques) ;
- lignes de distribution ;
- signalisation, éclairage public, techniques de protection ;

- chauffage de routes ou de pistes ;
- grands postes de transformation ;
- centrales et installations industrielles de haute technicité.

#### 55.12 Travaux d'infrastructure générale

Sont visées :

Les entreprises qui effectuent des travaux d'infrastructure générale demandant le plus souvent une modification importante du sol ou destinés aux grandes communications notamment :

- terrassement en grande masse ;
- démolition ou abattage par procédés mécaniques, par explosif ou par fusion thermique... ;
- construction et entretien de voies ferrées et de leurs structures annexes ;
- travaux en site maritime ou fluvial :
  - dragage et déroctage ;
  - battage de pieux et palplanches ;
  - travaux subaquatiques... ;
- mise en place, au moyen d'engins flottants, d'éléments préfabriqués, en immersion ou en élévation ;
- travaux souterrains ;
- travaux de pose de canalisations à grande distance pour distribution de fluide, liquide, gazeux et de réseaux de canalisations industrielles.

#### 55.13 Construction de chaussées

Sont visées :

- les entreprises effectuant des travaux de construction des chaussées de routes de liaison, de pistes d'aérodromes et de voies de circulation ou de stationnement assimilables à des routes dans les ensembles industriels ou commerciaux, publics ou privés, ainsi que les plate-formes spéciales pour terrains de sports ;
- terrassement sous chaussée ;
- construction des corps de chaussée ;
- couche de surface (en enrobés avec mise en œuvre seule ou fabrication et mise en œuvre, asphaltes coulés, enduits superficiels...) ;
- mise en œuvre de revêtement en béton de ciment ;
- rabotage, rectification et reprofilage ;
- travaux annexes (signalisation horizontale, barrières de sécurité...).

#### 55.20 Entreprises de forages, sondages, fondations spéciales

Sont visées :

Les entreprises effectuant des travaux de :

- fondation et consolidation des sols par ouvrages interposés : pieux, puits, palplanches, caissons... ;
- traitement des sols :
  - injection, congélation, parois moulées ;
  - rabattement de nappe, béton immergé... ;
- reconnaissance des sols : forages et sondages de toute nature et par tout procédé (y compris forages pétroliers).



### 55.30 Construction d'ossatures autres que métalliques

Sont visées :

Les entreprises qui effectuent des travaux de construction d'ossatures autres que métalliques, notamment en béton armé ou précontraint, demandant du fait de leurs dimensions ou du procédé une technicité particulière, par exemple :

- barrages ;
- ponts, ouvrages de croisement à plusieurs niveaux ;
- génie civil de centrales de toute nature productrices d'énergie ;
- génie civil d'unités pour la sidérurgie, la chimie... ;
- silos, réfrigérants hyperboliques, cheminées en béton ;
- réservoirs, cuves, châteaux d'eau ;
- coupoles, voiles minces ;
- piscines, bassins divers ;
- étanchéité.

### 55.31 Installations industrielles. – Montage. – Levage

Sont visées :

Pour partie, les entreprises de travaux publics et de génie civil qui effectuent des travaux d'installation, de montage ou de levage d'ouvrages de toute nature, notamment métallique, exécutés en site terrestre, fluvial ou maritime, par exemple :

- ponts fixes ou mobiles ;
- vannes de barrage ;
- portes d'écluses, élévateurs et ascenseurs à bateaux ;
- ossatures de charpentes industrielles, de centrales thermiques ou nucléaires ;
- ossatures de halls industriels ;
- installations pour la sidérurgie ;
- pylônes, téléphériques ;
- éléments d'ouvrages préfabriqués.

### 55.40 Installation électrique

A l'exception des entreprises d'installation électrique dans les établissements industriels, de recherche radioélectrique et de l'électronique, sont visées :

- les entreprises qui effectuent des travaux (x) :
- d'éclairage extérieur, de balisage ;
- d'installation et de montage de postes de transformation, d'armoires de distribution et de groupes électrogènes (non liés à la construction de lignes de transport d'électricité) ;
- et pour partie, d'installations industrielles de technique similaire (à l'exception de celles qui, à la date de l'arrêté d'extension, appliquaient une autre convention collective que celles des travaux publics).

### 55.50 Construction industrialisée

Sont visées :

- pour partie, les entreprises de travaux publics et de génie civil réalisant des ouvrages ou partie d'ouvrages par assemblage d'éléments préfabriqués métalliques ou en béton, par exemple :
  - poutres de pont ;
  - voussoirs pour tunnel...

## 55.60 Maçonnerie et travaux courants de béton armé

Sont visées :

- pour partie, les entreprises exerçant des activités de génie civil non classées dans les groupes précédents et les entreprises de travaux publics effectuant de la maçonnerie, de la démolition et des travaux courants de béton armé, de terrassement et de fondation.

## 55.70 Génie climatique

Sont visées :

- pour partie, les entreprises de travaux publics et de génie civil effectuant des travaux d'application thermique et frigorifique de l'électricité (x).

### (x) Clause d'attribution

Les activités économiques pour lesquelles a été prévue la présence clause d'attribution seront soumises aux règles suivantes :

1. Le présent accord sera appliqué lorsque le personnel concourant à la pose – y compris le personnel des bureaux d'études, les techniciens, la maîtrise (le personnel administratif et le personnel dont l'activité est mal délimitée restant en dehors du calcul) – représente au moins 80 % de l'activité de l'entreprise caractérisée par les effectifs respectifs.
2. Lorsque le personnel concourant à la pose au sens ci-dessus se situe entre 20 % et 80 %, les entreprises peuvent opter entre l'application du présent accord et l'application de l'accord correspondant à leurs autres activités, après accord avec les représentants des organisations signataires du présent accord ou, à défaut, des représentants du personnel.

Cette option sera portée à la connaissance du personnel dans un délai d'un mois à compter soit de la publication de l'arrêté portant extension du présent accord, soit, pour les entreprises créées postérieurement, de la date de leur création.

3. Lorsque le personnel concourant à la pose au sens ci-dessus représente moins de 20 %, le présent accord n'est pas applicable.

Toutefois, les entreprises visées aux paragraphes 1 et 3 ci-dessus pourront continuer d'appliquer l'accord qu'elles appliquaient à la date de publication de l'arrêté portant extension du présent accord.

### Cas des entreprises mixtes de travaux publics

Pour l'application du présent accord, est considérée comme entreprise mixte travaux publics et bâtiment, celle dont les activités sont partagées entre, d'une part, une ou plusieurs activités travaux publics, telles qu'elles sont énumérées dans la présente annexe, et, d'autre part, une ou plusieurs activités bâtiment telles qu'elles sont définies par la nomenclature INSEE NAP – 1973 (décret n° 73-1306 du 9 novembre 1973).

1. Le présent accord sera appliqué par les entreprises mixtes travaux publics et bâtiment lorsque le personnel effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités travaux publics, telles qu'elles sont énumérées dans la présente annexe représente au moins 60 % de l'ensemble du personnel de l'entreprise.
2. Lorsque le personnel effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités travaux publics se situe entre 40 et 60 % de l'ensemble du personnel, les entreprises mixtes travaux publics et bâtiment peuvent opter, après accord des représentants du personnel, pour l'application du présent accord.

Cette option sera portée à la connaissance du personnel dans un délai de trois mois à compter, soit, de la publication de l'arrêté portant extension du présent accord, soit, pour les entreprises créées, postérieurement, de la date de leur création.

3. Lorsque le personnel d'une entreprise mixte effectuant des travaux correspondant à une ou plusieurs activités travaux publics représente moins de 40 % de l'ensemble du personnel, le présent accord n'est pas applicable.
4. Les entreprises mixtes visées aux paragraphes 1 et 3 ci-dessus pourront continuer d'appliquer la convention collective qu'elles appliquaient à la date du présent accord.

C. – ORGANISATIONS PROFESSIONNELLES ET SYNDICALES DU BTP  
(SELON LA NOMENCLATURE INSEE NAF-1993)

91.1A Organisations patronales et consulaires

91.1C Organisations professionnelles

91.2Z Syndicats de salariés

(Lorsque leur activité s'exerce dans le cadre ou en direction de tout ou partie du champ défini en A et B ci-dessus.)

D. – ADMINISTRATION DES ENTREPRISES  
(SELON LA NOMENCLATURE INSEE NAF-1993)

74-1J Administration des entreprises

Dans cette classe, sont visés :

- les sièges sociaux et autres établissements chargés de l'administration des entreprises visées par le présent accord ;
- les groupements d'employeurs et les GIE composés en majorité d'entreprises visées par le présent accord ;
- les sociétés détenant des participations dans des entreprises visées par le présent accord, pour un montant supérieur à la moitié de la valeur de leur portefeuille, tels qu'ils figurent au poste « immobilisations » du bilan arrêté à la fin du dernier exercice clos (sociétés mères et holdings).

E. – SERVICES INTERENTREPRISES DE SANTÉ AU TRAVAIL DU BTP  
(SELON LA NOMENCLATURE INSEE NAF-1993 : 85.1C)

F. – AUTRES ENTREPRISES VISÉES PAR L'ACCORD

Bureau de normalisation des techniques et équipements de la construction du bâtiment (BNTEC association), 9 rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

Institut technique de la fédération française du bâtiment (IT-FFB), 9, rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

Sociétés d'édition du bâtiment et des travaux publics (SEBTP), 6-14 rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

Société européenne de communication et de gestion (SECOGEST), 9, rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

Société immobilière du domaine de Saint-Paul, 9 rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

OPCA bâtiment, 6-14, rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

GFC-BTP, 6, rue de Beaubourg, 75194 Paris Cedex 04, et les associations régionales paritaires de formation continue (AREF-BTP).

CCCA-BTP, 19, rue du Père-Corentin, 75680 Paris Cedex 14, et les associations gestionnaires paritaires des CFA du BTP.

A2 C, 6-14, rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

Association foncière logement, 3, rue de l'Armée, 75014 Paris.

SAS Foncière logement, 3, rue de l'Armée, 75014 Paris.

Centre de gestion national du bâtiment et des travaux publics agréé et habilité (CGA-BTP), 33, avenue Kléber, 75784 Paris Cedex 16.

Fédération française des artisans coopérateurs du bâtiment (FFACB), 11, rue Vaudétard, 92130 Issy-les-Moulineaux.

Association paritaire nationale pour le développement de la politique contractuelle dans les entreprises artisanales du bâtiment (APNAB), 46, avenue d'Ivry, BP 353, 75625 Paris Cedex 13.

Association nationale de formation pour l'artisanat du bâtiment (ANFAB), 46, avenue d'Ivry, BP 353, 75625 Paris Cedex 13.

Fonds d'assurance de formation des salariés de l'artisanat du bâtiment et des travaux publics (FAFSAB), 8, rue du Regard, 75280 Paris Cedex 06.

Centre de l'industrie française des travaux publics (CIFTP), 3 rue de Berri, 75008 Paris.

L'immobilière des travaux publics, 3, rue de Berri, 75008 Paris.

Organisme paritaire collecteur agréé travaux publics (OPCA TP), 10, rue Washington, 75008 Paris.

Syndicat des entrepreneurs français internationaux (SEFI), 10 rue Washington, 75008 Paris.

Association gestionnaire des écoles d'application aux métiers des travaux publics (AGEATP), 3, rue de Berri, 75008 Paris.

Association gestionnaire des centres de formation continue de la fédération nationale des travaux publics (AGCFTP), 3, rue de Berri, 75008 Paris.

BTP gestion, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

Société de développement et de gestion de l'épargne salariale dans les industries du bâtiment et des travaux publics Gestion BTP, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

REGARDBTP, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

Fondation BTP Gestion, 7, rue du Regard, 75006 Paris.

BTP Services, 9, rue La Pérouse, 75784 Paris Cedex 16.

## ANNEXE II

NOTICE D'INFORMATION DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT D'ENTREPRISE RELATIVE À L'ACCORD  
CADRE DU 17 JANVIER 2008 INSTITUANT LES PLANS D'ÉPARGNE INTERENTREPRISES DU BÂTIMENT ET DES  
TRAVAUX PUBLICS

---

*(Voir notice pages suivantes.)*

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne Monétaire**

**Code AMF : FCE20030032**

Compartiment :            oui        ☐            non        ☒  
Nourricier            :            oui        ☐            non        ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement. Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne Monétaire est : un Fonds multi entreprises***

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### ***Créé pour l'application :***

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### ***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

**Le fonds « BTP Epargne Monétaire » est classé dans la catégorie « FCPE Monétaire Euro »**

Ces FCPE sont gérés à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité de 0 à 0,5.  
L'exposition au risque action est interdite.

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance comparable à celle de l'EONIA (Euro Overnight Index Average) minorée des frais de gestion et d'assurer ainsi une progression très régulière de la valeur liquidative.

**Indice de référence :**

L'EONIA (Euro Overnight Index Average) : taux moyen des opérations au jour le jour sur le marché interbancaire en euro. Il correspond à la moyenne pondérée des transactions effectuées entre les principales banques de la zone euro. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne et publié par la Fédération Bancaire Européenne.

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion repose sur la sélection d'OPCVM monétaire de la zone Euro choisies pour la qualité des Etablissements gestionnaires, la régularité et la qualité de leur performance.  
Ces parts ou actions d'OPCVM seront conformes à la directive, français ou européens.

- **Profil de risque :**

Votre portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.  
L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué.

**Risque de taux :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

- **Durée de placement recommandée :** moins de 3 mois

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition du fonds :**

100% d'instruments monétaires

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêt à court terme pour exposer le portefeuille. Ces contrats peuvent également servir à diminuer l'exposition au risque de taux dans un contexte d'anticipation de hausse des taux.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Monétaire  
Obligataire zone européenne



- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :**  
vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.
- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Ce fonds pourra être investi à plus de 50% en OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif)

- FCPE REGARD MONETAIRE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe
- **Indicateurs du marché monétaire :** EONIA

#### **Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	0,75% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	0,60% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19/05/2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne Obligataire**

**Code AMF : FCE20030061**

Compartment :            oui    ☐            non    ☒

Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement. Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne Obligataire est : un Fonds multi entreprises***

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### ***Créé pour l'application :***

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### ***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

**Le fonds « BTP Epargne Obligataire » est classé dans la catégorie « FCPE obligations et autres titres de créances libellés en euro »**

Le FCPE est en permanence exposé sur un ou plusieurs marchés de taux de pays de la zone euro. L'exposition au risque action, ne doit pas excéder 10% de l'actif net.

L'exposition au risque de change ou de marchés autres que ceux de la zone euro doit rester accessoire.

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance comparable à celle de l'indice de référence, l'EuroMTS 5-7 ans, minorée des frais de gestion est d'assurer ainsi à moyen terme une progression de la valeur liquidative supérieure à celle du marché monétaire.

**Indice de référence :**

L'indice de référence est l'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS. Cet indice reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 7 et 10 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce FCPE est une gestion active. La stratégie d'investissement est la combinaison de choix en matière de duration du portefeuille, de positionnement sur la courbe des rendements obligataire, et dans une moindre mesure dans la sélection d'obligations émises par des émetteurs privés dont la notation fera partie de la catégorie titres d'investissement, ainsi que par la sélection d'obligations convertibles.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué puisque le FCPE n'intègre pas de garantie en capital.

**Risque taux d'intérêts :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

- **Durée de placement recommandée : 1 an**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition du fonds :**

Les obligations privées représenteront au maximum 1/3 de l'encours obligataire du FCPE.

Les obligations convertibles représenteront au maximum 10% de l'encours.

Ces parts ou actions d'OPCVM seront conformes à la directive, français ou européens.

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Obligataire zone euro

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :**  
vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.
- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Investissement au moins à 50% en OPCVM

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif)

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS
- FCPE REGARD MONETAIRE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe

#### ***Fonctionnement du fonds :***

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	1% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	1,20% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €



**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003 par la COB**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19/05/2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne Actions**

**Code AMF : FCE20030057**

Compartiment :                      oui      ☐      non      ☒  
Nourricier :                      oui      ☐      non      ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement. Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne Actions est : un Fonds multi entreprises***

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### ***Créé pour l'application :***

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### ***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

**Le fonds « BTP Epargne Actions » est classé dans la catégorie « FCPE actions de pays de la Communauté Européenne »**

A ce titre, le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 60% au moins sur un ou plusieurs marchés des actions émises dans un ou plusieurs pays de la communauté européenne, dont éventuellement, les marchés de la zone euro.

L'exposition au risque de change, pour des devises autres que celles de la zone euro ou de la communauté européenne, doit rester accessoire.

L'exposition au risque de marché, autres que ceux de la communauté européenne doit rester accessoire.

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle de l'indice de référence, le Dow Jones Stoxx50.

**Indice de référence :**

L'indice de référence est le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis. Publié par la société Stoxx Ltd. Cet indice reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce FCPE est une gestion de type actif qui combine deux approches : une première utilisant les fondamentaux macroéconomiques par zone ou par pays (taux de chômage, niveau d'inflation, croissance du PIB, taux d'intérêts), et une seconde se focalisant sur les qualités intrinsèques d'une société et de sa valorisation. De plus le portefeuille sera essentiellement investi sur des valeurs appartenant à l'univers du DJStoxx200 répondant à des critères socialement responsables et ce sur l'ensemble des marchés européens au delà de la zone euro, définis au sein de la Société de Gestion

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le FCPE n'intègre pas de garantie en capital.

**Risque actions :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 100% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la hausse comme à la baisse de ces actifs.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Les valeurs cotées au Royaume-Uni et en Suisse en monnaie locale sont assujetties à leur parité contre l'Euro et donc susceptibles d'influer sur le comportement de la valeur liquidative du FCPE.

**Risque taux d'intérêts :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

- **Durée de placement recommandée :** 5 ans

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition du fonds :**

L'exposition minimale au risque actions est de 75% de l'actif, 25% pouvant être consacré à des investissements en produits de taux.

Les obligations convertibles pourront représenter au maximum 10% de l'encours du FCPE à titre de diversification.

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Obligataire zone euro  
Actions européennes

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :** vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.
- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Investissement au moins à 50% en OPCVM (*Classification : actions européennes et actions internationales*)  
La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) :

- FCP REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe

**Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	1,79% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003 par la COB**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19/05/2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne Prudent**

**Code AMF : FCE20030056**

Compartiment :            oui    ☐            non    ☒  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement. Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

**Le FCPE BTP Epargne Prudent est :** un Fonds multi entreprises

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Créé pour l'application :**

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### **Le Conseil de Surveillance du fonds :**

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

### **Orientation de gestion du fonds :**

---

**Le fonds « BTP Epargne Prudent » est classé dans la catégorie « FCPE diversifié »**



Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 10% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 90% de l'indice EuroMTS 5-7 ans.

- **Indicateurs de références :**

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 7 et 10 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliard d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce FCPE est une gestion active à très forte dominante obligations. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du FCPE.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le FCPE n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également un des composantes du profil.

**Risque actions :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 20% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la hausse comme à la baisse de ces actifs.

**Risque taux d'intérêts :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le

FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

- **Durée de placement minimum conseillée 2 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition de l'OPCVM**

La part des produits de taux peut évoluer entre 80% minimum et 100% maximum

La part consacrée aux actions peut être au maximum de 20% sans minimum.

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Obligataire zone euro  
Actions européennes

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :**  
vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.

- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Investissement au moins à 50% en OPCVM.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif)

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS
- FCPE REGARD MONETAIRE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe

### **Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	1% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	1,20% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003 par la COB**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19/05/2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne équilibre**

**Code AMF : FCE20030058**

Compartiment :        oui    ☐        non    ☒  
Nourricier        :        oui    ☐        non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.***

***Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne Equilibre est : un Fonds multi entreprises***

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### ***Créé pour l'application :***

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### ***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

**Le fonds « BTP Epargne Equilibre » est classé dans la catégorie « FCPE diversifié »**

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 35% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 65% de l'indice EuroMTS 5-7 ans.

**Indice de référence :**

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 7 et 10 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliard d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce FCPE est une gestion active à dominante obligations. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du FCPE.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le FCPE n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque est relativement équilibré entre la partie actions et obligations, mais l'exposition sera principalement centrée sur les marchés de taux d'intérêts.

**Risque actions :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 50% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la hausse comme à la baisse de ces actifs.

**Risque taux d'intérêts :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

- **Durée de placement recommandée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition du fonds :**

La part des produits de taux peut évoluer entre 50% minimum et 80% maximum

La part consacrée aux actions peut évoluer entre 20% minimum et 50% maximum.

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Obligataire zone euro  
Actions européennes

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :** vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.

- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Investissement au moins à 50% en OPCVM

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif)

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME
- FCP REGARD OBLIGATIONS
- FCPE REGARD MONETAIRE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe

### **Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

<i>La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise</i>
--

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	1,50% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	1,50% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €



**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19 mai 2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne dynamique**

**Code AMF : FCE20030059**

Compartiment :        oui        ☐        non        ☒  
Nourricier        :        oui        ☐        non        ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.***

***Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne Dynamique est : un Fonds multi entreprises***

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

***Créé pour l'application :***

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de

dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

#### ***Orientation de gestion du fonds :***

---

**Le fonds « BTP Epargne Dynamique » est classé dans la catégorie « FCPE diversifié »**

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 60% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 40% de l'indice EuroMTS 5-7 ans.

- **Indice de référence :**

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. Reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 7 et 10 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliard d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce FCPE est une gestion active à dominante actions. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre actions et obligations du FCPE.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

#### ***Risque lié à la gestion discrétionnaire :***

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants
---

L'investisseur est averti que la performance du FCPE peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le FCPE n'intègre pas de garantie en capital.

#### **Risque actions :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 70% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la hausse comme à la baisse de ces actifs.

#### **Risque taux d'intérêts :**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

#### **Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

- **Durée de placement recommandée :** 5 ans

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

- **Composition du fonds :**

Ce fonds est majoritairement investi sur des actions européennes.

La part actions peut évoluer entre 50% minimum et 70% maximum de l'encours du FCPE.

La part des produits de taux peut évoluer entre 30% minimum et 50% maximum.

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le FCPE peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Marchés d'évolution : Obligataire zone euro  
Actions européennes

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille (EUREX) :**  
vente de call, achat de put, vente de contrats d'instruments à terme.
- **Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM :**

Investissement au moins à 50% en OPCVM

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF, pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif)

- FCP REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE ; leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut.

- **Zone géographique prépondérante :** Zone Europe

**Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**  
Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**  
Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

<i>La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise</i>
--

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	1,79% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,24 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	comprise entre 0% et 0,25% l'an TTC maximum des montants souscrits, selon l'OPCVM à vocation générale sous jacent
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	comprise entre 0% et 0,25% l'an TTC maximum des montants rachetés, selon l'OPCVM à vocation générale sous jacent
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.

<b>Disponibilité des parts :</b>	PERCO-BTP. Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

***Nom et adresse des intervenants :***

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 11 avril 2003 par la COB**

Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19/05/2011

Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 18 mai 2009.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

***Pour s'informer sur ce fonds***

---

Site Internet: [www.probtbp.com](http://www.probtbp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP Epargne et solidarité**

**Code AMF : FCE20030172**

Compartiment :            oui    ☒            non    ☐  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE dans les cas prévus par ce dernier. Le conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement. Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

***Le FCPE BTP Epargne et Solidarité est : un Fonds multi entreprises***

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### ***Créé pour l'application :***

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 3311-1 à L. 3335-2 du Code du travail

Il est réservé aux bénéficiaires de l'Accord ci-dessus mentionné et des salariés d'entreprises du secteur du bâtiment et des travaux publics ou de secteurs connexes ainsi que d'entreprises qui sont filiales d'entreprises relevant elles-mêmes de ces secteurs.

### ***Le Conseil de Surveillance du fonds :***

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus, composé de vingt membres, est institué. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

### ***Orientation de gestion du fonds :***

---

**Le fonds « BTP Epargne et Solidarité » est classé dans la catégorie « FCPE diversifié »**



- **Objectif de gestion du fonds « BTP Epargne et Solidarité » :**

Le FCPE BTP Epargne et solidarité est un fonds nourricier de la SICAV « CHOIX SOLIDAIRE », également classée dans la catégorie « diversifié ».

A ce titre, le FCPE investit en permanence 98 à 100% de son actif en actions de la SICAV maître « Choix solidaire ». Le solde de 2%, au maximum, sera investi en liquidités.

L'objectif de gestion de ce fonds consiste à offrir une performance aussi proche que possible de celle de la SICAV maître « Choix solidaire », le fonds détenant de 98 à 100% d'actions de cette dernière. La performance du fonds pourra être différente de celle de la SICAV maître, en raison notamment des frais de gestion propres au nourricier.

Le FCPE aura pour vocation de contribuer au financement d'entreprises solidaires agréées en application de l'article L. 3332-16 du Code du Travail, au travers de la SICAV maître « Choix solidaire ».

***Orientation de gestion de l'OPCVM maître***

La SICAV maître « Choix solidaire », classé dans la catégorie « OPCVM diversifié ».

***Orientation des placements de l'OPCVM maître :***

La SICAV a pour objectif de battre son indicateur de référence (75% Eonia + 25% DJ Eurostoxx 50) par une allocation diversifiée en actions et produits de taux sélectionnés en considération de critères éthiques.

***Indicateur de référence***

L'indicateur de référence attaché à la gestion de la SICAV est un indice composite constitué de :

- 75% EONIA OIS
- 25 % DJ Eurostoxx 50

Etant précisé que :

L'indice EONIA correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne et représente le taux sans risque de la zone euro.

L'indice DJ Euro Stoxx (dividendes réinvestis) est représentatif du marché relatif aux plus grandes capitalisations de la zone euro. Il est calculé par la société de droit suisse STOXX.

***Stratégie d'investissement de l'OPCVM maître***

La SICAV est investie de manière très diversifiée en actions et obligations internationales (y compris françaises) négociées sur les principales places boursières des pays membres de l'OCDE et situés en Europe continentale. Les produits de taux, investis en direct ou via des parts ou actions d'OPCVM, représentent au minimum 65 % du portefeuille. Les titres éligibles peuvent indifféremment être représentatifs de dettes publiques (Etats et collectivités locales) comme de dettes privées. Dans ce cas, les émissions non notées ou ayant une note inférieure à « BBB - » ne sont pas éligibles à l'actif de la SICAV. Les investissements en actions ne peuvent représenter plus de 35 % du portefeuille. Ils portent soit sur des actions cotées (grandes et moyennes capitalisations boursières), soit sur des actions non cotées d'émetteurs solidaires.

Tous les investissements en portefeuille résultent d'un processus de sélection des émetteurs privés dénommé « filtre éthique », qui s'appuie sur l'approche développée par l'agence de notation extra-financière française VIGEO. Au-delà du filtre, la gestion du portefeuille est réalisée de manière discrétionnaire.

Au sein de la SICAV CHOIX SOLIDAIRE, la priorité est donnée aux émetteurs particulièrement respectueux de la gestion des ressources humaines, de l'environnement et des relations clients/fournisseurs.

La SICAV a pour particularité de contribuer à la dotation en moyens financiers de personnes morales françaises ou européennes non cotées ayant la qualité d'acteur solidaire. Il peut s'agir notamment d'organismes distribuant du micro-crédit, d'entreprises qui privilégient la réinsertion de personnes handicapées ou en situation de grande exclusion, ou encore de maisons de retraites à but non lucratif. Ces investissements solidaires représentent en permanence entre 5 % et 10 % du portefeuille ; la part des émetteurs français représente quant à elle au moins 5 % de l'encours de la SICAV.

L'OPCVM peut également intervenir sur des instruments financiers à terme (notamment opérations d'échange de devises). Le gérant peut prendre des positions en couverture dans la limite de 100 % de l'actif au maximum. Ces interventions sont destinées à faire face au risque de taux en couverture, au risque actions dans les zones géographiques où le portefeuille est exposé et au risque de change en couverture.

Pour la gestion de sa trésorerie, la SICAV aura recours à des dépôts, des emprunts d'espèces, des opérations



d'acquisition et de cession temporaire de titres, et des parts et actions d'OPCVM français, coordonnés ou non, classés dans les catégories « Monétaires euro » et « Obligations et autres TCN libellés en euro », gérés ou promus par ECOFI INVESTISSEMENTS.

#### **Profil de risque de l'OPCVM maître**

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés.

#### **Risques significatifs :**

##### **Risque de taux**

Risque d'une baisse de la valeur des obligations, et donc du portefeuille, provoquée par une augmentation des taux d'intérêt.

##### **Risque actions**

Risque d'une baisse de la valeur du portefeuille en raison de la détérioration des marchés actions.

##### **Risque de perte de capital**

L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie, ni protection. Il se peut donc que le capital investi ne soit pas intégralement recouvré lors du rachat.

#### **Risques accessoires :**

##### **Risque de liquidité :**

Risque de ne pouvoir obtenir à brefs délais le rachat des instruments figurant en portefeuille, soit parce que ces instruments sont négociés sur un marché peu actif, soit parce qu'ils ne sont pas cotés. Les titres émis par les acteurs du monde solidaire se caractérisent généralement par leur faible liquidité.

##### **Risque de change :**

Impact des variations des taux de change entre l'euro (devise dans laquelle l'OPCVM valorise ses actifs) et les monnaies étrangères utilisées.

Pour plus de détails sur les risques, il convient de se reporter aux mentions contenues dans la note détaillée de l'OPCVM.

- **Durée de placement recommandée** : supérieure à deux ans

Cette durée minimale de placement recommandée ne tient pas compte de la durée de blocage de votre épargne

Marchés d'évolution :   Obligataire zone euro  
                              Actions européennes  
                              Monétaire euro

- **Zone géographique prépondérante** : Zone Europe

### **Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Les valeurs liquidatives sont publiées :

Sur Internet : [www.probtbp.com](http://www.probtbp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du fonds est publiée chaque semestre :**

Tout porteur de parts qui en fait la demande, peut recevoir le rapport annuel.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Modalités de souscription et de rachat :**

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise selon convention de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge de l'entreprise (en % de l'actif net) :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds (en % de l'actif net) :</b>	0,24% l'an TTC
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,90 % maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	1% maximum l'an TTC à la charge du fonds
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du fonds</b>	Capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	- à la charge de l'entreprise par principe - à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité, à l'exception des frais de tenue de compte concernant les salariés qui ont quitté l'entreprise pour départ en retraite ou préretraite.
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans pour les Plans d'épargne et accords de participation, date de départ en retraite pour le PERCO-BTP.
<b>Disponibilité des parts :</b>	Les parts sont disponibles selon les modalités prévues par l'Accord national instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics soit, le cas échéant, selon les termes de l'accord d'entreprise.
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	Adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à BTP PREVOYANCE. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - CABINET SELLAM, 49-53 Champs Elysées – 75008 PARIS
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce FCPE a été agréé par la Commission des Opérations de Bourse, le 22 août 2003  
Dernière mise à jour de la notice non soumise à agrément : 1<sup>er</sup> janvier 2010  
Dernière mise à jour de la notice de ce fonds et agrément par l'AMF : 19 mai 2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de l'entreprise un exemplaire du rapport de gestion. Le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**BTP EPARGNE HORIZON**

**Code AMF : FCE20080065**

Compartiment :            oui    ☒            non    ☐

Nourricier :            oui    ☐            non    ☒

**Constitué de 6 compartiments** (les « Compartiments » ou le « Compartiment ») :

- a. **Compartiment « Horizon 2009-2011 »**
- b. **Compartiment « Horizon 2012-2014 »**
- c. **Compartiment « Horizon 2015-2017 »**
- d. **Compartiment « Horizon 2018-2020 »**
- e. **Compartiment « Horizon 2021-2023 »**
- f. **Compartiment « Horizon 2024-2026 »**

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est-à-dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des salariés et de représentants des entreprises. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

***L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.***

***Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE sur simple demande auprès de son entreprise.***

**Le FCPE BTP Epargne Horizon est :** un Fonds multi entreprises

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

**Créé pour l'application :**

---

- de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics.
- des accords mis en place en application des articles L. 441-1 à L. 444-7 du Code du travail.

**Objet du fonds :**

---

Ce FCPE offre une gestion adaptée à la date présumée de départ à la retraite de chaque bénéficiaire. A ce titre, il est composé de 6 compartiments de 3 ans couvrant de une à 18 années d'horizon de placement. Chaque compartiment correspond ainsi à une échéance spécifique. Le souscripteur investit donc dans le Compartiment dont l'horizon est le plus proche de la date envisagée de son départ en retraite.

Tous les trois ans, le Compartiment dont l'échéance la plus proche sera arrivée à son terme sera fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF. Un nouveau Compartiment à horizon 16-18 ans sera parallèlement créé.

La part actions de chaque Compartiment a vocation à être progressivement réduite, en fonction des conditions de marché et de la durée restant à courir jusqu'à la date d'horizon fixée. Elle sera remplacée par des produits de taux (obligations et monétaire) en vue d'obtenir un actif investi entre 95% et 100% en produits de taux à l'horizon fixé par chaque Compartiment.

A ce titre, l'orientation de gestion, la stratégie d'investissement, le ou les indice(s) de référence, le profil rendement/risque de chaque Compartiment auront vocation à être modifiés dans le cadre de la désensibilisation envisagée ci-dessus, et ce par période triennale jusqu'à l'arrivée à échéance du Compartiment.

### **Stratégie globale de gestion du fonds**

---

La stratégie globale de gestion du fonds sera basée sur une technique de désensibilisation des avoirs des investisseurs, la part actions de chaque Compartiment ayant vocation à être progressivement réduite, en fonction des conditions de marché et de la durée restant à courir jusqu'à la date d'horizon fixée. Elle sera remplacée par des produits de taux (obligations et monétaire) en vue d'obtenir un actif investi entre 95% et 100% en produits de taux à l'horizon fixé par chaque Compartiment.

### **Le Conseil de Surveillance du fonds :**

---

Un Conseil de surveillance commun aux fonds communs de placement d'entreprise créés dans le cadre de l'Accord cadre mentionné ci-dessus est composé de vingt membres. Il est composé à parité de dix membres salariés porteurs de parts d'au moins un des fonds communs de placement d'entreprise représentant les porteurs de parts, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés représentatives au niveau national et signataires ou adhérents à l'accord cadre mentionné ci-dessus, et de dix représentants des entreprises adhérentes, désignés par les Organisations professionnelles d'employeurs. Chaque fonds et, le cas échéant, chaque Compartiment, dispose d'au moins un porteur de parts au Conseil de Surveillance.

### **Fonctionnement du fonds :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.gestionbtp.com](http://www.gestionbtp.com) ou [www.probtcp.com](http://www.probtcp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce FCPE a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.

Dernière mise à jour de la notice et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011.

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE. Il est à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant. Il est tenu à la disposition des porteurs de parts par l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce FCPE**

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2009-2011**

**Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon**  
**Code AMF : FCE20080066**

### **Objet du Compartiment :**

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 1 à 3 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2009 et 2011. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2012 après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### **Nature du Compartiment :**

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Orientation de gestion du Compartiment :**

**Le Compartiment « Horizon 2009-2011 » est classé dans la catégorie « Obligations et autres titres de créance libellés en euro »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

#### **• Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir une performance comparable à celle de l'indice de référence, l'EuroMTS 1-3 ans annualisé, minorée des frais de gestion, et d'assurer à moyen terme une progression de la valeur liquidative supérieure à celle du marché monétaire.

L'indice de référence est l'EuroMTS 1-3 ans publié par la société EuroMTS. Cet indice reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 1 et 3 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts à l'intérieur de laquelle le Compartiment est géré se situe entre 0,5 et 3.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	10%	90%
2010	5%	95%
2011	0%	100%

Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTP EPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans rubrique « Composition » de chaque compartiment.



### **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce Compartiment est une gestion active. La stratégie d'investissement est la combinaison de choix en matière de duration du portefeuille, de positionnement sur la courbe des rendements obligataires, et dans une moindre mesure dans la sélection d'obligations émises par des émetteurs privés dont la notation fera partie de la catégorie titres d'investissement, ainsi que par la sélection d'obligations convertibles.

### **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

### **Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

### **Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligataires). Il existe un risque pour que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

L'investisseur est averti que la performance du compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

### **Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 100 % de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

### **Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 10 % maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

- **Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs : soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

- **Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 90 % minimum et 100% maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).
- pour 10 % maximum de l'actif net du Compartiment et sans minimum, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)

Les obligations privées représenteront au maximum 1/3 de l'encours obligataire du Compartiment.

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro / obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

**Marché d'évolution :**

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risque actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : zone Euro**

**Fonctionnement du Compartiment :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

## **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage:</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FIANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d’Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l’Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.  
Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

**Pour s’informer sur ce Compartiment**

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2012-2014**

**Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon**  
**Code AMF : FCE20080067**

### **Objet du Compartiment :**

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 4 à 6 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2012 et 2014. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2015, après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### **Nature du Compartiment :**

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Orientation de gestion du Compartiment :**

**Le Compartiment « Horizon 2012-2014 » est classé dans la catégorie « Diversifié »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 20 % de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 80 % de l'indice EuroMTS 3-5 ans annualisés, et minorée des frais de gestion.

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 3-5 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 3 et 5 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

Ce Compartiment devra être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2015.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	30%	70%
2010	20%	80%
2011	10%	90%
(...)	(...)	(...)
2013	5%	95%
2014	0%	100%

**Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTP EPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans la rubrique « Composition » de chaque compartiment.**

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce compartiment est une gestion active à forte dominante obligations. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du Compartiment.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Le profil de risque du fonds BTP EPARGNE HORIZON évolue chaque année en fonction de son horizon d'investissement résiduel :

Profil de risque dynamique sur les longues échéances (marchés actions, européens et internationaux) et de moins en moins risqué au fur et à mesure que le fonds se rapproche de son échéance (obligations européennes principalement, puis investissement en monétaire).

Un porteur investissant dans les années précédant la fin de la période de forte exposition au risque action pourrait, en cas de baisse des marchés actions, subir une baisse de la valeur de sa part qui pourrait ne pas être compensée à l'échéance par une progression ultérieure de ces mêmes marchés, compte tenu de la dégressivité de l'exposition de l'OPCVM au risque actions.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

L'investisseur est averti que la performance du Compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 90% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 30 % maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

**Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs, soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

**• Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 70% minimum et 90 % maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).
- pour 10 % minimum et 30 % maximum de l'actif net du Compartiment, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investie sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE
- FCP REGARD OBLIGATIONS PRIVEES ISR
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)



Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

#### **Marchés d'évolution :**

- ▬ Obligataire zone euro
- ▬ Actions des pays de la communauté européenne

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risque actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : Europe**

#### **Fonctionnement du Compartiment :**

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

### **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d’Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l’Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.  
Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce Compartiment***

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (Rubrique Epargne Salariale).

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2015-2017**

**Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon**  
**Code AMF : FCE20080068**

### **Objet du Compartiment :**

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 7 à 9 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2015 et 2017. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2018 après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### **Nature du Compartiment :**

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Orientation de gestion du Compartiment :**

**Le Compartiment « Horizon 2015-2017 » est classé dans la catégorie « Diversifié »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 40% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 60% de l'indice EuroMTS 5-7 ans annualisés, et minorée des frais de gestion.

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 5 et 7 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

Ce compartiment devra être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2018.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	50%	50%
2010	40%	60%
2011	30%	70%
(...)	(...)	(...)
2016	5%	95%
2017	0%	100%

***Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTP EPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans la rubrique « Composition » de chaque compartiment.***

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce Compartiment est une gestion active à dominante obligations. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du Compartiment.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Le profil de risque du fonds BTP EPARGNE HORIZON évolue chaque année en fonction de son horizon d'investissement résiduel :

Profil de risque dynamique sur les longues échéances (marchés actions, européens et internationaux) et de moins en moins risqué au fur et à mesure que le fonds se rapproche de son échéance (obligations européennes principalement, puis investissement en monétaire).

Un porteur investissant dans les années précédant la fin de la période de forte exposition au risque action pourrait, en cas de baisse des marchés actions, subir une baisse de la valeur de sa part qui pourrait ne pas être compensée à l'échéance par une progression ultérieure de ces mêmes marchés, compte tenu de la dégressivité de l'exposition de l'OPCVM au risque actions.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

L'investisseur est averti que la performance du Compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

**Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 50% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 70% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

**Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs : soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

• **Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 50% minimum et 70 % maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).
- pour 30 % minimum et 50 % maximum de l'actif net du Compartiment, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE
- FCP REGARD OBLIGATIONS PRIVEES ISR
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

## Marchés d'évolution :

- ▣ Obligataire zone euro
- ▣ Actions des pays de la communauté européenne

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action.

L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risque actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : Europe**

## Fonctionnement du Compartiment :

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

## **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du Compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) Date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €



**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

**Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.**

Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce Compartiment***

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale).

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2018-2020**

**Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon**  
**Code AMF : FCE20080069**

### **Objet du Compartiment :**

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 10 à 12 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2018 et 2020. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2021 après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### **Nature du Compartiment :**

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Orientation de gestion du Compartiment :**

**Le Compartiment « Horizon 2018-2020 » est classé dans la catégorie « Diversifié »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 55 % de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 45% de l'indice EuroMTS 5-7 ans annualisés, et minorée des frais de gestion.

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 5 et 7 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

Ce compartiment devra être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2021.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	65%	35%
2010	58%	42%
2011	50%	50%
(...)	(...)	(...)
2019	5%	95%
2020	0%	100%

***Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTP EPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans la rubrique « Composition » de chaque compartiment.***

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce Compartiment est une gestion active. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du Compartiment.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Le profil de risque du fonds BTP EPARGNE HORIZON évolue chaque année en fonction de son horizon d'investissement résiduel :

Profil de risque dynamique sur les longues échéances (marchés actions, européens et internationaux) et de moins en moins risqué au fur et à mesure que le fonds se rapproche de son échéance (obligations européennes principalement, puis investissement en monétaire).

Un porteur investissant dans les années précédant la fin de la période de forte exposition au risque action pourrait, en cas de baisse des marchés actions, subir une baisse de la valeur de sa part qui pourrait ne pas être compensée à l'échéance par une progression ultérieure de ces mêmes marchés, compte tenu de la dégressivité de l'exposition de l'OPCVM au risque actions.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

L'investisseur est averti que la performance du Compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

**Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 65% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 50% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

**Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs : soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

• **Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 50 % minimum et 65 % maximum de l'actif net du Compartiment, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)
- pour 35% minimum et 50 % maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE
- FCP REGARD OBLIGATIONS PRIVEES ISR
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCPE REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

## Marchés d'évolution :

- ▣ Actions des pays de la communauté européenne
- ▣ Obligataire zone euro

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risque actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : Europe**

## Fonctionnement du Compartiment :

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probt.com](http://www.probt.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.  
Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

## **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d’Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- MAZARS &amp; GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l’Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex</li><li>- PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX</li></ul>
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.  
Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce Compartiment***

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale).

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2021-2023**

**Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon**  
**Code AMF : FCE20080070**

### **Objet du Compartiment :**

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 13 à 15 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2021 et 2023. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2024 après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### **Nature du Compartiment :**

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### **Orientation de gestion du Compartiment :**

**Le Compartiment « Horizon 2021-2023 » est classé dans la catégorie « Diversifié »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion:**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 70% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 30% de l'indice EuroMTS 5-7 ans annualisés, et diminuée des frais de gestion.

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. Reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 5 et 7 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

Ce compartiment devra être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2024.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	80%	20%
2010	70%	30%
2011	60%	40%
(...)	(...)	(...)
2022	5%	95%
2023	0%	100%



**Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTPEPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans la rubrique « Composition » de chaque compartiment.**

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce Compartiment est une gestion active à dominante actions. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre actions et obligations du Compartiment.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Le profil de risque du fonds BTP EPARGNE HORIZON évolue chaque année en fonction de son horizon d'investissement résiduel :

Profil de risque dynamique sur les longues échéances (marchés actions, européens et internationaux) et de moins en moins risqué au fur et à mesure que le fonds se rapproche de son échéance (obligations européennes principalement, puis investissement en monétaire).

Un porteur investissant dans les années précédant la fin de la période de forte exposition au risque action pourrait, en cas de baisse des marchés actions, subir une baisse de la valeur de sa part qui pourrait ne pas être compensée à l'échéance par une progression ultérieure de ces mêmes marchés, compte tenu de la dégressivité de l'exposition de l'OPCVM au risque actions.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

L'investisseur est averti que la performance du Compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

**Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 80% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

#### **Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 40 % de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

#### **Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

#### **Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs ;, soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

#### **• Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 60 % minimum et 80 % maximum de l'actif net du Compartiment, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)
- pour 20% minimum et 40 % maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE
- FCP REGARD OBLIGATIONS PRIVEES ISR
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCPE REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

## Marchés d'évolution :

- ▀ Actions des pays de la communauté européenne
- ▀ Obligataire zone euro

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques action et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : Europe**

Les pays prépondérants seront ceux représentés dans l'indice de référence.

## Fonctionnement du Compartiment :

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probtbp.com](http://www.probtbp.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

## **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- MAZARS &amp; GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex</li><li>- PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX</li></ul>
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.  
Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce Compartiment***

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

COMPARTIMENT :  
**HORIZON 2024-2026**

Compartiment du FCPE BTP Epargne Horizon  
Code AMF : FCE20080071

### Objet du Compartiment :

Ce Compartiment correspond à un horizon de placement spécifique allant de 16 à 18 ans.  
A ce titre, il offre une gestion adaptée aux bénéficiaires dont la date présumée de départ à la retraite se situe entre 2024 et 2026. Il aura vocation à être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2027 après accord du conseil de surveillance et agrément de l'AMF.

### Nature du Compartiment :

Le Compartiment est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier.

### Orientation de gestion du Compartiment :

**Le Compartiment « Horizon 2024-2026 » est classé dans la catégorie « Diversifié »**

A ce titre, le Compartiment gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

- **Objectif de gestion :**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 85% de l'indice Dow Jones Stoxx50 et à 15% de l'indice EuroMTS 5-7 ans, annualisés, et diminuée des frais de gestion.

Le Dow Jones Stoxx50 en cours de clôture, coupons non réinvestis publié par la société Stoxx Ltd. Reproduit la performance d'un panier constitué des 50 premières capitalisations boursières des sociétés cotées Européennes.

L'EuroMTS 5-7 ans publié par la société EuroMTS reproduit la performance d'un panier constitué des obligations émises par les Etats de la zone Euro dont la durée de vie est comprise entre 5 et 7 ans et dont l'encours est supérieur à 2 milliards d'euros. Cet indice est un indice « coupons réinvestis ».

Ce Compartiment devra être fusionné avec le fonds BTP Epargne Monétaire en 2027.

Année	Allocation d'actif	
	Actions	Produits de taux
2009	95%	5%
2010	85%	15%
2011	75%	25%
(...)	(...)	(...)
2025	5%	95%
2026	0%	100%

***Ce tableau illustre la technique de désensibilisation appliquée dans le cadre de la gestion de tous les compartiments du FCPE BTPEPARGNE HORIZON. Le gérant conserve une marge de souplesse par rapport aux pourcentages d'investissement qu'il présente dans les divers types d'actifs, dans le respect des limites pré définies dans la rubrique « Composition » de chaque compartiment.***

- **Stratégie d'investissement :**

La gestion de ce Compartiment est une gestion active à forte dominante actions. Le gérant en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés pourra faire évoluer la répartition entre actions et obligations du Compartiment.

- **Profil de risque :**

Le portefeuille sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par le gestionnaire financier. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas du marché.

Le profil de risque du fonds BTP EPARGNE HORIZON évolue chaque année en fonction de son horizon d'investissement résiduel :

Profil de risque dynamique sur les longues échéances (marchés actions, européens et internationaux) et de moins en moins risqué au fur et à mesure que le fonds se rapproche de son échéance (obligations européennes principalement, puis investissement en monétaire).

Un porteur investissant dans les années précédant la fin de la période de forte exposition au risque action pourrait, en cas de baisse des marchés actions, subir une baisse de la valeur de sa part qui pourrait ne pas être compensée à l'échéance par une progression ultérieure de ces mêmes marchés, compte tenu de la dégressivité de l'exposition de l'OPCVM au risque actions.

**Les facteurs de risque exposés ci-dessus ne sont pas limitatifs.**

*Avant de choisir la gestion pilotée proposée dans le cadre du fonds BTP EPARGNE HORIZON, nous attirons l'attention sur le fait qu'il appartient à chaque investisseur d'analyser le risque inhérent à un tel investissement et de forger sa propre opinion de manière indépendante en s'entourant, au besoin, de l'avis de tous les conseils spécialisés dans ces questions afin de s'assurer notamment de l'adéquation de cet investissement à sa situation financière.*

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le Compartiment. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le Compartiment ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

L'investisseur est averti que la performance du Compartiment peut ne pas être conforme à ses objectifs et que son capital investi peut ne pas lui être totalement restitué, puisque le Compartiment n'intègre pas de garantie en capital.

Le profil de risque dominant est celui résultant de l'investissement sur les marchés obligataires, mais l'exposition au risque actions sera également une des composantes du profil.

**Risque action :**

Le Compartiment peut être exposé au risque actions à hauteur de 95 % maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du Compartiment baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du Compartiment dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes. Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 25 % de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le Compartiment et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du Compartiment.

**Durée de placement recommandée :**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs : soit notamment jusqu'à la date de départ à la retraite en ce qui concerne le placement dans le cadre du PERCO.

• **Composition du Compartiment :**

Le Compartiment sera investi :

- pour 75 % minimum et 95 % maximum de l'actif net du Compartiment, en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital)
- pour 5% minimum et 25 % maximum de l'actif net du Compartiment en produits de taux obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), monétaires et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs).

Une fraction maximum de 10% de l'encours pourra de plus être investi sur les obligations convertibles européennes à titre de diversification.

Le Compartiment pourra être investi à plus de 50% et jusqu'à 100 % de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), actions des pays de la communauté européenne et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans lesquels le Compartiment est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD MONETAIRE
- FCP REGARD OBLIGATIONS PRIVEES ISR
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCPE REGARD ACTIONS DEVELOPPEMENT DURABLE

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le compartiment pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.



## Marchés d'évolution :

- ▀ Actions des pays de la communauté européenne
- ▀ Obligataire zone euro

- **Intervention sur les marchés à terme dans un but de protection du portefeuille : OUI**

Le Compartiment peut intervenir sur les contrats à terme ou des options sur taux d'intérêts et actions ou indice obligataire et actions pour couverture.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net.

Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques action et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- **Zone géographique prépondérante : Europe**

Les pays prépondérants seront ceux représentés dans l'indice de référence.

## Fonctionnement du Compartiment :

---

- **Valeur liquidative**

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Dans le cadre des arrêtés comptables, une valeur indicative de la valeur liquidative, appelée "valeur estimative" est calculée le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Elle ne peut servir de base aux souscriptions – rachats. Toutefois, dans le cas où ces jours seraient des vendredis, elle servirait également aux souscriptions/rachats.

- **Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :**

Site Internet : [www.probt.com](http://www.probt.com) (rubrique épargne salariale)

- **La composition de l'actif du Compartiment est publiée chaque semestre :**

Elle est tenue à la disposition des porteurs de parts par la société de gestion.

Un rapport annuel est par ailleurs tenu à la disposition de chaque porteur de parts sur le site Internet de la société de gestion jusqu'à la mise en ligne du rapport suivant.

- **Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts :**

Les souscriptions et rachats s'effectuent auprès de REGARDBTP par l'intermédiaire des entreprises, ou individuellement au cas où l'entreprise n'adhère pas aux plans.

## **Modalités de souscription et de rachat :**

---

<b>Apports et retraits :</b>	en numéraire
<b>Mode d'exécution :</b>	prochaine valeur liquidative
<b>Commission de souscription à l'entrée :</b>	2 % maximum TTC à la charge du compartiment ou de l'entreprise
<b>Commission de rachat à la sortie :</b>	néant
<b>Commission d'arbitrage</b>	néant
<b>Frais de fonctionnement et de gestion (en % de l'actif net) :</b>	1,69 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de surperformance :</b>	néant
<b>Commission de mouvement :</b>	néant
<b>Frais de gestion indirects :</b>	
<b>Commission de gestion indirecte :</b>	0,25 % maximum l'an TTC à la charge du compartiment
<b>Commission de souscription indirecte :</b>	néant
<b>Commission de rachat indirecte :</b>	néant
<b>Affectation des revenus du compartiment</b>	capitalisation dans le fonds
<b>Frais de tenue de compte conservation :</b>	à la charge de l'entreprise par principe à la charge du porteur de parts lorsque celui-ci a quitté l'entreprise pour une cause autre que le départ en retraite ou préretraite, et que ses droits acquis ont été mis en disponibilité
<b>Délai d'indisponibilité :</b>	5 ans (PEE, PEI) date de départ en retraite (PERCO, PERCOI)
<b>Disponibilité des parts :</b>	selon accord
<b>Modalités de demande de remboursement anticipé et à échéance :</b>	adresser la demande, accompagnée des pièces justificatives à REGARDBTP. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
<b>Valeur de la part à la constitution du compartiment</b>	10,00 €

**Nom et adresse des intervenants :**

---

<b>Société de gestion</b>	PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
<b>Dépositaire</b>	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES – 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
<b>Contrôleurs légaux des comptes</b>	- MAZARS & GUERARD, Le Vinci, 4 allée de l'Arche – 92075 LA DEFENSE Cedex - PRICEWATERHOUSECOOPERS audit, 63 rue de Villiers - 92208 NEUILLY SUR SEINE CEDEX
<b>Teneur de compte – conservateur des parts</b>	REGARDBTP, 7 rue du Regard 75006 PARIS

Ce Compartiment a été agréé par l'Autorité des Marchés Financiers, le 4 mars 2008.  
Dernière mise à jour de la notice de ce Compartiment et agrément par l'AMF : le 19 mai 2011

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce Compartiment***

---

Site Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale).

## NOTICE D'INFORMATION

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2006**

**Code AMF : FCE20060074**

Compartiment :      oui      ☐      non      ☒  
Nourricier :      oui      ☐      non      ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.  
Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2006» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2006" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**

La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,

et

La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois**, **Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,

La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**

Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.)**,

**La Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.),  
La Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et  
Matériaux de Construction (C.G.T/F.O),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

### **Le Conseil de Surveillance**

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

- ➔ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,
- ➔ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P. et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

### **Orientation de gestion du fonds**

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion et stratégie d'investissement :**

L'objectif de gestion consiste d'une part à gérer le portefeuille en optimisant l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement et d'autre part à assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée normale de blocage de participation, soit 5 ans.

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 2 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans-15% DJ Stoxx50

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans-10% DJ Stoxx50

Jusqu'à la fin de période de blocage : 95% EuroMts 1/3 ans-5% DJ Stoxx 50.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de blocage de 5 ans, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les deux premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

### **Profil de risque :**

#### **Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

#### **Risque action :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

**Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés, ainsi qu'à 25% en actions de la zone Europe et assimilées. Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD EUROCREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

## Allocation d'actifs :

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions (maxi)	Obligations (durée moyenne)
Année N+5	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	1 an	10%	90% (3/5 ans)
Année N+3	2 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	3 ans	20%	80% (5/7 ans)
Année N+1	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

## Marchés d'évolution

Obligataire zone euro  
Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

## Fonctionnement du fonds

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.
- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits ..... en numéraire
- mode d'exécution ..... prochaine valeur liquidative
- ..... commission de souscription .....  
1% maximum à la charge des porteurs de parts ou  
..... de l'entreprise, selon la convention de l'entreprise
- commission de rachat ..... néant
- commission d'arbitrage : ..... néant
- frais de fonctionnement et de gestion ..... 1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
du fonds
- commission de surperformance : ..... néant
- Commission de mouvement : ..... néant
- ..... frais de gestion indirects : ..... les  
commissions de gestion indirectes- à la charge  
du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum  
de l'actif net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte : ..... néant
- commission de rachat indirecte : ..... néant
- affectation des revenus du fonds : ..... capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation : ..... à la charge de l'entreprise.
- délai d'indisponibilité : ..... 5 ans
- disponibilité des parts : ..... premier jour du 4ème mois  
(pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)



**Nom et adresse des intervenants :**

---

**société de gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS

**dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS

**contrôleurs légaux des comptes** :

- AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
- PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, rue de Villiers - 92200 Neuilly-Sur-Seine

**Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Agréé en date du 31 mars 2006 par l'AMF  
Dernière mise à jour de la notice 19 mai 2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.
--

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

***Pour s'informer sur ce fonds***

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2007**

**Code AMF : FCE20060219**

Compartiment :            oui    ☐            non    ☒  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2007» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2007" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**  
La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,  
et

La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,  
La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**  
Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.)**,

**La Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.),  
La Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et  
Matériaux de Construction (C.G.T./F.O),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

### **Le Conseil de Surveillance**

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

- cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,
- et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P, et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

### **Orientation de gestion du fonds**

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion et stratégie d'investissement :**

L'objectif de gestion consiste d'une part à gérer le portefeuille en optimisant l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement et d'autre part à assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée normale de blocage de participation, soit 5 ans.

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 2 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans\*\*\*\*-15% DJ Stoxx50\*

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans\*\*\*-10% DJ Stoxx50\*

Jusqu'à la fin de période de blocage : 95% EuroMts 1/3 ans\*\*-5% DJ Stoxx 50\*.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de blocage de 5 ans, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les deux premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

\* **DJ STOXX 50** : Indice des valeurs vedettes européennes englobant les 50 premières capitalisations au sein de 17 pays d'Europe occidentale, à savoir l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, l'Italie, l'Irlande, le Luxembourg, la Norvège, les Pays Bas, le Portugal, et le Royaume-Uni, la Suède et la Suisse. Les titres qui entrent dans la composition de l'indice sont sélectionnés à partir de l'indice Dow Jones STOXX 600, qui comprend les 600 valeurs les plus importantes négociées sur les principales places boursières européennes.

**\*\* EuroMTS 1/3 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.  
L'EuroMTS 1/3 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 1 à 3 ans.

**\*\*\* EuroMTS 3/5 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.  
L'EuroMTS 3/5 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 3 à 5 ans.

**\*\*\*\* EuroMTS 5/7 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et plus

L'EuroMTS 5/7 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 5 à 7 ans.

**Profil de risque :**

***Risque lié à la gestion discrétionnaire :***

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

***Risque action :***

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

***Risque de perte en capital :***

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

***Risque de taux:***

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

**Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs), ainsi qu'à 25% en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital). Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront être les suivants et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

-FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)

-FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)

-FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

-FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

-FCP REGARD EURO CREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

## Allocation d'actifs :

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions (maxi)	Obligations (durée moyenne)
Année N+5	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	1 an	10%	90% (3/5 ans)
Année N+3	2 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	3 ans	20%	80% (5/7 ans)
Année N+1	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

## Marchés d'évolution

Obligataire zone euro

Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

## Fonctionnement du fonds

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.
- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits.....en numéraire
- mode d'exécution .....prochaine valeur liquidative
- commission de souscription .....1% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la  
.....convention de l'entreprise
- commission de rachat.....néant
- commission d'arbitrage :.....néant
- frais de fonctionnement et de gestion.....1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....du fonds
- commission de surperformance : .....néant
- Commission de mouvement : .....néant
- frais de gestion indirects : .....les commissions de gestion indirectes- à la charge  
du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum  
de l'actif net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte :.....néant
- commission de rachat indirecte : .....néant
- affectation des revenus du fonds :.....capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation :.....à la charge de l'entreprise.
- délai d'indisponibilité :.....5 ans
- disponibilité des parts : .....premier jour du 4ème mois  
(pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)

**Nom et adresse des intervenants :**

---

- **Société de Gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **Dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
- **Contrôleurs légaux des comptes** :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Agréé en date du 20 octobre 2006 par l'AMF  
Dernière mise à jour de la notice 19 mai 2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)



## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2008**

**Code AMF : FCE20070227**

Compartiment :        oui    ☐        non    ☒  
Nourricier        :        oui    ☐        non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2008» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2008" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**  
La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,  
et  
La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,  
La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**  
Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.)**,

**La Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.),  
La Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et  
Matériaux de Construction (C.G.T./F.O.),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

### **Le Conseil de Surveillance**

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

→ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens

salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,

→ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P, et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

### **Orientation de gestion du fonds**

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion et stratégie d'investissement :**

L'objectif de gestion consiste à optimiser l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement pour assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée de vie du fonds,

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 3 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans\*\*\*\*-15% DJ Stoxx50\*

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans\*\*\*-10% DJ Stoxx50\*

Jusqu'à la fin de vie du fonds : 95% EuroMts 1/3 ans\*\*-5% DJ Stoxx 50\*.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de vie du fonds, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les trois premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

\* **DJ STOXX 50** : Indice des valeurs vedettes européennes englobant les 50 premières capitalisations au sein de 17 pays d'Europe occidentale, à savoir l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, l'Italie, l'Irlande, le Luxembourg, la Norvège, les Pays Bas, le Portugal, et le Royaume-Uni, la Suède et la Suisse. Les titres qui entrent dans la composition de l'indice sont sélectionnés à partir de l'indice Dow Jones STOXX 600, qui comprend les 600 valeurs les plus importantes négociées sur les principales places boursières européennes.

#### **\*\* EuroMTS 1/3 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro.

Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 1/3 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 1 à 3 ans.

**\*\*\* EuroMTS 3/5 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 3/5 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 3 à 5 ans.

**\*\*\*\* EuroMTS 5/7 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous-indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et plus

L'EuroMTS 5/7 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 5 à 7 ans.

**Profil de risque :**

***Risque de perte en capital :***

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

***Risque lié à la gestion discrétionnaire :***

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

***Risque de taux:***

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

***Risque de crédit :***

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

***Risque action :***

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

***Risque de change :***

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

### **Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs), ainsi qu'à 25% en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital). Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD EURO CREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

### **Allocation d'actifs :**

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions ( <i>maxi</i> )	Produits de taux ( <i>minimum</i> )
Année N+6	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+5	1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	2 ans	20%	80% (3/5 ans)
Année N+3	3 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N+1	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	6 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

### **Marchés d'évolution**

Obligataire zone euro  
Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).

- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

### **Fonctionnement du fonds**

---

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.
- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits.....en numéraire
- mode d'exécution .....prochaine valeur liquidative
- commission de souscription .....1% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la  
.....convention de l'entreprise
- commission de rachat.....néant
- commission d'arbitrage :.....néant
- frais de fonctionnement et de gestion.....1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....du fonds
- commission de surperformance : .....néant
- Commission de mouvement : .....néant
- frais de gestion indirects : .....les commissions de gestion indirectes- à la charge  
du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum  
de l'actif net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte :.....néant
- commission de rachat indirecte : .....néant
- affectation des revenus du fonds :.....capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation :.....à la charge de l'entreprise.
- délai d'indisponibilité :.....5 ans
- disponibilité des parts : .....premier jour du 4ème mois  
(pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)

**Nom et adresse des intervenants :**

---

- **Société de Gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **Dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
- **Contrôleurs légaux des comptes** :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Agréé en date du 26 octobre 2007 par l'AMF  
Dernière mise à jour de la notice : le 19/05/2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.
--

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2009**

**Code AMF : FCE20080195**

Compartiment :            oui    ☐            non    ☒  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2009» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2009" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

---

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**  
La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,  
et  
La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,  
La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**



**Le Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.),  
La Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.),  
La Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et Matériaux de Construction (C.G.T./F.O),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

### **Le Conseil de Surveillance**

---

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

→ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,  
→ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P, et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

### **Orientation de gestion du fonds**

---

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### **Objectif de gestion et stratégie d'investissement :**

L'objectif de gestion consiste à optimiser l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement pour assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée de vie du fonds,

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 3 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans\*\*\*\*-15% DJ Stoxx50\*

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans\*\*\*-10% DJ Stoxx50\*

Jusqu'à la fin de vie du fonds : 95% EuroMts 1/3 ans\*\*-5% DJ Stoxx 50\*.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de vie du fonds, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les trois premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

\* **DJ STOXX 50** : Indice des valeurs vedettes européennes englobant les 50 premières capitalisations au sein de 17 pays d'Europe occidentale, à savoir l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, l'Italie, l'Irlande, le Luxembourg, la Norvège, les Pays Bas, le Portugal, et le Royaume-Uni, la Suède et la Suisse. Les titres qui entrent dans la composition de l'indice sont sélectionnés à partir de l'indice Dow Jones STOXX 600, qui comprend les 600 valeurs les plus importantes négociées sur les principales places boursières européennes. Cet indice est calculé dividende non réinvesti.

**\*\* EuroMTS 1/3 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 1/3 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 1 à 3 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

**\*\*\* EuroMTS 3/5 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro.

Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 3/5 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 3 à 5 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

**\*\*\*\* EuroMTS 5/7 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro.

Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et plus

L'EuroMTS 5/7 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 5 à 7 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

**Profil de risque :**

***Risque de perte en capital :***

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

***Risque lié à la gestion discrétionnaire :***

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

***Risque de taux:***

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

***Risque de crédit :***

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

***Risque action :***

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

**Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs), ainsi qu'à 25% en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital). Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD EURO CREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

**Allocation d'actifs :**

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions ( <i>maxi</i> )	Produits de taux ( <i>minimum</i> )
Année N+6	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+5	1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	2 ans	20%	80% (3/5 ans)
Année N+3	3 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N+1	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	6 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

**Marchés d'évolution**

Obligataire zone euro  
Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

### **Fonctionnement du fonds**

---

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.
- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits.....en numéraire
- mode d'exécution .....prochaine valeur liquidative
- commission de souscription .....1% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la  
.....convention de l'entreprise
- commission de rachat.....néant
- commission d'arbitrage :.....néant
- frais de fonctionnement et de gestion.....1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
.....du fonds
- commission de surperformance : .....néant
- Commission de mouvement : .....néant
- frais de gestion indirects : .....les commissions de gestion indirectes- à la charge  
du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum  
de l'actif net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte :.....néant
- commission de rachat indirecte : .....néant
- affectation des revenus du fonds :.....capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation :.....à la charge de l'entreprise.
- délai d'indisponibilité :.....5 ans
- disponibilité des parts : .....premier jour du 4ème mois  
(pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)

**Nom et adresse des intervenants :**

---

- **Société de Gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **Dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
- **Contrôleurs légaux des comptes** :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Ce FCPE a été agréé par l'AMF le 28 10 2008  
Dernière mise à jour de la notice : 19/05/2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.
--

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)

## NOTICE D'INFORMATION

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2010**

**Code AMF : FCE20090122**

Compartiment :            oui    ☐            non    ☒  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2010» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2010" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**

La **Fédération Nationale des Travaux Publics,**

et

La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.),**

La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**

Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.),**

La **Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.),**

La **Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et Matériaux de Construction (C.G.T/F.O),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.



## Le Conseil de Surveillance

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

→ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,

→ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P, et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

## Orientation de gestion du fonds

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

## Objectif de gestion et stratégie d'investissement :

L'objectif de gestion consiste à optimiser l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement pour assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée de vie du fonds,

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 3 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans\*\*\*\*-15% DJ Stoxx50\*

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans\*\*\*-10% DJ Stoxx50\*

Jusqu'à la fin de vie du fonds : 95% EuroMts 1/3 ans\*\*-5% DJ Stoxx 50\*.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de vie du fonds, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les trois premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

\* **DJ STOXX 50** : Indice des valeurs vedettes européennes englobant les 50 premières capitalisations au sein de 17 pays d'Europe occidentale, à savoir l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, l'Italie, l'Irlande, le Luxembourg, la Norvège, les Pays Bas, le Portugal, et le Royaume-Uni, la Suède et la Suisse. Les titres qui entrent dans la composition de l'indice sont sélectionnés à partir de l'indice Dow Jones STOXX 600, qui comprend les 600 valeurs les plus importantes négociées sur les principales places boursières européennes. Cet indice est calculé dividende non réinvesti.

### \*\* EuroMTS 1/3 ans :

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 1/3 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 1 à 3 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

### \*\*\* EuroMTS 3/5 ans :

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 3/5 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 3 à 5 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

### \*\*\*\* EuroMTS 5/7 ans :

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et plus

L'EuroMTS 5/7 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 5 à 7 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.



**Profil de risque :****Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque action :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

**Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs), ainsi qu'à 25% en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital). Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD EUROCREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

#### Allocation d'actifs :

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions (maxi)	Produits de taux (minimum)
Année N+6	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+5	1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	2 ans	20%	80% (3/5 ans)
Année N+3	3 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N+1	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	6 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

#### Marchés d'évolution

Obligataire zone euro

Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages *(au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché)*.
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

#### Fonctionnement du fonds

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.

- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits ..... en numéraire
- mode d'exécution ..... prochaine valeur liquidative
- commission de souscription ..... 1% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
..... des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la  
..... convention de l'entreprise
- commission de rachat ..... néant
- commission d'arbitrage : ..... néant
- frais de fonctionnement et de gestion ..... 1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
..... du fonds
- commission de surperformance : ..... néant
- Commission de mouvement : ..... néant
- frais de gestion indirects : ..... les commissions de gestion indirectes- à la charge  
..... du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum de l'actif  
..... net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte : ..... néant
- commission de rachat indirecte : ..... néant
- affectation des revenus du fonds : ..... capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation : ..... à la charge de l'entreprise, ou à la charge du  
..... souscripteur ayant quitté l'entreprise, dans les  
..... conditions de la réglementation en vigueur et selon les  
..... modalités prévues par l'accord d'épargne salariale de  
..... l'entreprise
- délai d'indisponibilité : ..... 5 ans
- disponibilité des parts : ..... premier jour du 5ème mois  
..... (pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)

## Nom et adresse des intervenants :

- **Société de Gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **Dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
- **Contrôleurs légaux des comptes** :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Ce FCPE a été agréé par l'AMF le 22 10 2009

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

## NOTICE D'INFORMATION

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP 2011**

**Code AMF : FCE20100144**

Compartiment :	oui	<input type="checkbox"/>	non	<input checked="" type="checkbox"/>
Nourricier :	oui	<input type="checkbox"/>	non	<input checked="" type="checkbox"/>

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP 2011» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP 2011" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise, ou d'une entreprise liée au sens du second alinéa de l'article L. 3344-1 du Code du Travail.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**  
La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,  
et

La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,

La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**

Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.)**,

La **Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.)**,

La **Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et Matériaux de Construction (C.G.T/F.O.)**,

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

## Le Conseil de Surveillance

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, il est institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier et comprend dix membres.

→ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,

→ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P., et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

## Orientation de gestion du fonds

Le fonds est classé dans la catégorie suivante : "FCPE diversifié".

Le FCPE gère de façon discrétionnaire, dans le respect des ratios prévus par la réglementation, des actifs financiers français ou étrangers (valeurs mobilières et instruments financiers à terme).

### Objectif de gestion et stratégie d'investissement :

L'objectif de gestion consiste à optimiser l'allocation de l'actif entre les produits de taux et d'actions en rapport avec l'horizon de placement pour assurer le plus possible une croissance régulière de la valeur de la part, pendant la durée de vie du fonds,

Les indices composites de référence s'établiront comme suit :

Les 3 premières années : 85% EuroMts 5/7 ans\*\*\*\*-15% DJ Stoxx50\*

Les 2 années suivantes : 90% EuroMts 3/5 ans\*\*\*-10% DJ Stoxx50\*

Jusqu'à la fin de vie du fonds : 95% EuroMts 1/3 ans\*\*-5% DJ Stoxx 50\*.

La diminution progressive de la part actions au sein de l'OPCVM vise, dans la durée normale de vie du fonds, à baisser progressivement la part du risque actions plafonné à 25% les trois premières années, en augmentant la partie des investissements consacrés aux obligations.

\* **DJ STOXX 50** : Indice des valeurs vedettes européennes englobant les 50 premières capitalisations au sein de 17 pays d'Europe occidentale, à savoir l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, la Grèce, l'Italie, l'Irlande, le Luxembourg, la Norvège, les Pays Bas, le Portugal, et le Royaume-Uni, la Suède et la Suisse. Les titres qui entrent dans la composition de l'indice sont sélectionnés à partir de l'indice Dow Jones STOXX 600, qui comprend les 600 valeurs les plus importantes négociées sur les principales places boursières européennes. Cet indice est calculé dividende non réinvesti.

#### **\*\* EuroMTS 1/3 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 1/3 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 1 à 3 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

#### **\*\*\* EuroMTS 3/5 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et +.

L'EuroMTS 3/5 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 3 à 5 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

#### **\*\*\*\* EuroMTS 5/7 ans :**

Les indices EuroMTS (EMTX) répliquent la performance du marché des obligations d'Etat libellées en euro. Ces indices comprennent un indice global et 6 sous indices portant sur différentes tranches de maturité : 1-3, 3-5, 5-7, 7-10, 10-15, 15 ans et plus

L'EuroMTS 5/7 ans est donc un sous indice portant sur une tranche de maturité de 5 à 7 ans.

Cet indice est calculé coupon réinvesti.

**Profil de risque :****Risque de perte en capital :**

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :**

Le style de gestion discrétionnaire privilégié par le gérant repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés (actions obligations). Il existe un risque pour que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants

**Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 95% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

**Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

**Risque action :**

Le FCPE peut être exposé au risque actions à hauteur de 25% maximum de son actif. En conséquence, il supporte un risque lié à la fluctuation à la baisse de ces actifs. En effet, dans ce cas la valeur liquidative du FCPE baissera en conséquence.

La part de risque liée à l'investissement en actions sera décroissant en fonction de la durée de détention.

**Risque de change :**

Le FCPE est susceptible d'investir dans les instruments financiers libellés en devises autres que l'euro, notamment de par ses investissements en Europe hors zone Euro. Il peut en effet subir les fluctuations d'une devise par rapport à la monnaie de référence.

Le fonds supporte un risque de change accessoire.

**Durée de placement minimum conseillée : 5 ans**

Nous attirons l'attention des porteurs de parts sur la durée légale de blocage de leurs avoirs.

**Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 75% au moins de son actif net en produits de taux monétaires, obligataires (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro) et assimilés (titres négociables conférant un droit de créance sur l'émetteur, présentant des caractéristiques particulières tenant aux modalités de remboursement, de rémunération, ou aux droits aux porteurs), ainsi qu'à 25% en actions des pays de la communauté européenne et assimilées (titres donnant accès au capital). Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.



Les fonds sous jacents pourront notamment être les suivants (sans que la liste ci-dessous n'ait de caractère exhaustif) et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

- FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)
- FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD RENDEMENT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)
- FCP REGARD EUROCREDIT (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondent aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

#### Allocation d'actifs :

Création	Horizon de gestion	Allocation d'actif	
		Actions ( <i>maxi</i> )	Produits de taux ( <i>minimum</i> )
Année N+6	< 1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+5	1an	10%	90% (1/3 ans)
Année N+4	2 ans	20%	80% (3/5 ans)
Année N+3	3 ans	20%	80%(3/5 ans)
Année N+2	4 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N+1	5 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)
Année N	6 ans	25%	75% (EUROMTS 5/7 ans)

Plus on se rapproche de l'échéance, plus le risque action devient accessoire.

#### Marchés d'évolution

Obligataire zone euro  
Actions européennes

- Interventions sur les marchés à terme fermes ou optionnels, dans le cadre de la réglementation en vigueur : instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers, options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux en raison de l'investissement du portefeuille sur les marchés actions européens ainsi que dans le cadre d'arbitrages (*au sens de : privilégier pendant une période plus ou moins longue un investissement sur un marché au détriment d'un autre marché*).
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations (emprunts d'Etat et obligations du secteur privé de la zone Euro), et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

#### Fonctionnement du fonds

- La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.
- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative de fin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.



- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

*La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise*

- apports et retraits ..... en numéraire
- mode d'exécution ..... prochaine valeur liquidative
- commission de souscription ..... 1% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
..... des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la  
..... convention de l'entreprise
- commission de rachat ..... néant
- commission d'arbitrage : ..... néant
- frais de fonctionnement et de gestion ..... 1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge  
..... du fonds
- commission de surperformance : ..... néant
- Commission de mouvement : ..... néant
- frais de gestion indirects : ..... les commissions de gestion indirectes- à la charge  
..... du fonds - s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum de l'actif  
..... net des fonds sous-jacents.
- commission de souscription indirecte : compris entre 0% et 0,25% l'an TTC maximum des montants  
souscrits, selon l'OPCVM à vocation générale sous jacent
- commission de rachat indirecte : compris entre 0% et 0,25% l'an TTC maximum des montants rachetés,  
selon l'OPCVM à vocation générale sous jacent
- affectation des revenus du fonds : ..... capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation : ..... à la charge de l'entreprise, ou à la charge du  
..... souscripteur ayant quitté l'entreprise, dans les  
..... conditions de la réglementation en vigueur et selon les  
..... modalités prévues par l'accord d'épargne salariale de  
..... l'entreprise
- délai d'indisponibilité : ..... 5 ans
- disponibilité des parts : ..... premier jour du 5ème mois  
..... (pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande,  
accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en  
numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part  
qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 10 € (dix euros)

## Nom et adresse des intervenants :

- **Société de Gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **Dépositaire** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 3 rue d'Antin - 75002 PARIS
- **Contrôleurs légaux des comptes** :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Ce FCPE a été agréé par l'AMF le 8 novembre 2010

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.

## NOTICE D'INFORMATION

---

FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE :  
**FIBTP LT**

**Code AMF : FCE19810065**

Compartiment :            oui    ☐            non    ☒  
Nourricier            :            oui    ☐            non    ☒

*Un fonds commun de placement d'entreprise (FCPE) est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), c'est à dire un produit d'épargne qui permet à plusieurs investisseurs de détenir en commun un portefeuille de valeurs mobilières. Le FCPE est réservé aux salariés des entreprises et destiné à recevoir et à investir leur épargne salariale. Il est géré par une société de gestion.*

*La gestion du FCPE est contrôlée par un conseil de surveillance, composé de représentants des porteurs de parts et de représentants de l'entreprise. Ce conseil a notamment pour fonction d'examiner le rapport de gestion et les comptes annuels de l'OPCVM, d'examiner la gestion financière, administrative et comptable de l'OPCVM, d'exercer les droits de vote attachés aux titres de capital détenus dans le portefeuille, de décider de l'apport des titres en cas d'offre publique, de décider des opérations de fusion, scission ou liquidation et de donner son accord préalable aux modifications du règlement du FCPE. Le Conseil de surveillance d'un FCPE adopte en outre un rapport annuel mis à la disposition de chaque porteur de parts.*

**L'adhésion au présent FCPE emporte acceptation des dispositions contenues dans son règlement.**

**Le souscripteur peut obtenir, sans frais, communication du règlement du FCPE «FIBTP LT» sur simple demande auprès de son entreprise.**

Le FCPE "FIBTP LT" est un Fonds multi entreprises, réservé aux entreprises du BTP et des secteurs connexes.

Le fonds est régi par les dispositions de l'article L. 214-39 du Code Monétaire et Financier et à ce titre est investi à moins d'un tiers de son actif en titres de l'entreprise.

### **Créé pour l'application :**

1. de l'avenant portant Convention relative à la participation des salariés aux résultats des entreprises du BTP signé le 9 décembre 2003 entre :

La **Fédération Française du Bâtiment**  
La **Fédération Nationale des Travaux Publics**,  
et  
La **Fédération Nationale des salariés de la Construction et du Bois, Confédération Française Démocratique du Travail (C.F.D.T.)**,  
La **Fédération BATI - MAT - TP (C.F.T.C.)**  
Le **Syndicat National des Cadres, Techniciens, Agents de Maîtrise et Assimilés des Industries du Bâtiment et des Travaux Publics (CFE/C.G.C.)**,  
La **Fédération Nationale des Salariés de la Construction (C.G.T.)**,

**La Fédération Générale Force Ouvrière du Bâtiment, Bois, Travaux Publics et Matériaux de Construction (C.G.T/F.O.),**

2. de l'Accord cadre du 20 janvier 2003 instituant les plans d'épargne interentreprises du Bâtiment et des Travaux Publics et des accords portant règlement du PEI-BTP et PERCO-BTP ;
3. des divers accords de participation passés entre les sociétés adhérentes et leur personnel ;
4. des divers plans d'épargne salariale établis entre les sociétés adhérentes et leur personnel.

**Le Conseil de Surveillance**

Commun à l'ensemble des Fonds Communs de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et FIBTP LT, institué en application de l'article L 214-39 du Code Monétaire et Financier comprend dix membres.

→ cinq membres salariés porteurs de parts d'au moins un Fonds Commun de Placement d'Entreprise FIBTP millésimés et/ou FIBTP LT représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés, désignés par les Fédérations syndicales professionnelles de salariés (C.F.D.T., C.F.T.C., C.F.E./C.G.C., C.G.T., C.G.T./F.O.) signataires de la convention de branche,

→ et de cinq membres représentant les entreprises adhérentes, à raison de deux représentants par chacune des Fédérations, F.F.B. et F.N.T.P., et un cinquième appartenant à une entreprise mixte désignée d'un commun accord entre les deux Fédérations.

**Orientation de gestion du fonds**

Le FCPE "FIBTP LT" est classé dans la catégorie "FCPE obligations et autres titres de créance libellés en euro".

Le FCPE est en permanence exposé sur un ou plusieurs marchés de taux de pays de la zone euro.

L'exposition au risque action ne doit pas excéder 10% de l'actif net.

L'exposition au risque de change doit rester accessoire.

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt à l'intérieur de laquelle le FCPE est géré est de 1 à 7

**Objectif de gestion**

L'objectif de gestion consiste à obtenir à moyen terme une performance supérieure à celle d'un benchmark composé à 5% de l'indice Dow Jones Stoxx50 (hors dividende) et à 95% de l'indice EuroMTS 5-7 ans.

La gestion de ce FCPE est une gestion active à très forte dominante obligations.

**Stratégie d'investissement :**

Le gérant, en fonction des données macro-économiques, des politiques monétaires, des évolutions des courbes de taux et des fondamentaux des sociétés, pourra faire évoluer la répartition entre obligations et actions du FCPE dans les fourchettes prévues dans le paragraphe « Composition de l'OPCVM ».

### **Profil de risque :**

Le profil de risque sera identique quelque soit la durée de détention et sera très majoritairement issu des risques prévalant sur les marchés de taux d'intérêt.

### ***Risque de perte en capital :***

Les investisseurs supportent un risque de perte en capital lié à la nature des placements réalisés par le FCPE. La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat.

### **Risque de taux:**

Le risque de taux d'intérêt traduit la diminution de la valeur des investissements du FCPE dans le cas de l'augmentation des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt est généralement plus important pour les investissements dans les titres de créances ayant des échéances relativement longues que pour des investissements dans les titres de créances ayant des échéances plus courtes.

Une partie du portefeuille pouvant aller jusqu'à 100% de l'actif peut être investie en produits de taux d'intérêt sous la forme de titres de créance ou d'OPCVM obligataires ou monétaires. En cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur des produits investis en taux fixe peut baisser ; la valeur liquidative du fonds peut baisser.

### **Risque de crédit :**

Ce risque peut résulter de la dégradation de la qualité de signature d'un émetteur sur lequel est exposé le FCPE et ainsi être susceptible de faire baisser la valeur des investissements du FCPE.

### **Durée de placement minimum conseillée : 2 ans**

Cette durée de placement ne tient pas compte de la durée de blocage de votre épargne.

### **Composition de l'OPCVM :**

Le FCPE est en permanence exposé à hauteur de 90% au moins de son actif net en produits de taux (obligataires et monétaires) et assimilés (TCN et OPCVM), et à 10% en actions et assimilées (titres vifs et OPCVM classifiés actions).

Le niveau de qualité et les critères de sélection des titres éligibles au fonds sont les suivants :

Pour les produits de taux, il s'agit principalement de choisir des OPCVM ayant pour Benchmark les indices EuroMTS (1/3 ans, 3/5 ans ou 5/7 ans), et investissant leur actif en dettes souveraines de la Zone Euro.

Pour les actions, il s'agit principalement de choisir des OPCVM investissant leur actif dans des grandes capitalisations de la CE, répondant à des critères ISR contrôlés par l'analyse interne de la société de gestion de portefeuille.

Ces fonds sont gérés avec un filtre ISR et suivi en interne par un analyste ISR de PRO BTP FINANCE. Ils doivent avoir un quotient durable interne supérieur à 100%.

Le FCPE pourra être investi à plus de 50% de son actif dans divers OPCVM permettant de réaliser cette orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations.

La société de gestion tiendra à la disposition des porteurs de parts les documents d'information relatifs aux OPCVM sous jacents dans les quels le FCPE est investi.

Les fonds sous jacents pourront être les suivants et leur utilisation correspondra à l'objectif de gestion et la stratégie d'investissement décrite plus haut :

-FCP REGARD OBLIGATIONS LONG TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro LT)

-FCP REGARD OBLIGATIONS COURT TERME (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro CT)

-FCP REGARD OBLIGATIONS (Obligations et autres TC libellés en euro/ obligations Euro MT)

Tous ces fonds ont pour société de gestion PRO BTP FINANCE, ils correspondant aux fonds dans lesquels le FCPE pourra investir plus de 50% de son actif, conformément à l'article 415-13 du RGAMF.

Le fonds est exposé à la Zone Euro pour sa partie obligataire et à l'Europe pour sa partie actions.

- Intervention sur les marchés à terme ferme et optionnels dans un but de protection du portefeuille : utilisation des instruments financiers à terme négociés sur l'EUREX et le MONEP, notamment contrats d'instruments financiers (vente de call, achat de put et vente de contrats d'instruments à terme) options sur indices action, options sur action. L'ensemble de ces instruments sera utilisé pour couvrir le portefeuille aux risques actions et risque de taux.
- Pourcentage de détention de l'actif en autres OPCVM : Ce fonds pourra investir plus de 50% en OPCVM permettant de réaliser l'orientation des placements, à savoir OPCVM monétaires, obligations, actions et diversifiés.
- Zone géographique prépondérante : Europe

### **Fonctionnement du fonds**

---

La valeur liquidative est calculée chaque vendredi, ainsi que le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Dans le cas où ces jours ne seraient pas des jours d'ouverture de la Bourse de Paris ou seraient des jours fériés légaux, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent.

- Lieu et mode de publication de la valeur liquidative :
  - Les valeurs liquidatives sont publiées :
    - sur Internet : [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique épargne salariale)
  - Les valeurs liquidatives sont disponibles auprès de PRO BTP FINANCE. La valeur liquidative défin de mois est affichée dans les locaux des entreprises.
- La composition de l'actif du FCPE est publiée chaque semestre. Tout salarié qui en fait la demande auprès de PRO BTP FINANCE, peut recevoir le rapport annuel.
- Etablissement chargé des souscriptions et des rachats de parts : REGARDBTP. Les souscriptions s'effectuent par l'intermédiaire des entreprises.

## Modalités de souscription et de rachat :

<i>La commission de souscription peut être à la charge des porteurs ou à celle de l'entreprise</i>
--

## Modalités de souscription et de rachat :

- apports et retraits.....en numéraire
- mode d'exécution .....prochaine valeur liquidative
- commission de souscription .....1% maximum à la charge des porteurs de parts ou de l'entreprise, selon la convention de l'entreprise
- commission de rachat.....néant
- commission d'arbitrage : .....néant
- Frais de fonctionnement et de gestion .....1,08% l'an TTC maximum de l'actif net à la charge du fonds
- Commission de surperformance : .....néant
- Commission de mouvement : .....néant
- les frais de gestion indirects à la charge du fonds s'élèvent à 0,24% l'an TTC maximum de l'actif net
- commission de souscription indirecte.....néant
- commission de rachat indirecte .....néant
- affectation des revenus du fonds.....capitalisation dans le fonds
- frais de tenue de compte conservation.....à la charge de l'entreprise.
- délai d'indisponibilité .....5 ans
- disponibilité des parts .....premier jour du 4ème mois  
(pour les droits issus de la participation seule)
- Modalités de demande de remboursements anticipés et à échéance : Adresser la demande, accompagnée s'il y a lieu des pièces justificatives, à BTP Prévoyance. Les parts sont payées en numéraire dans un délai n'excédant pas un mois après l'établissement de la première valeur de part qui suit la réception de la demande de rachat.
- Valeur de la part à la constitution du fonds : 1,52 euro.

**Nom et adresse des intervenants :**

---

- **société de gestion** : PRO BTP FINANCE, 7, rue du Regard - 75006 PARIS
- **dépositaire** : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES siège social : 9 rue du Debarcadère - 93500 PANTIN
- **contrôleurs légaux des comptes**
  - :
  - AUDIT ET COMMUNICATION, 118, avenue Jean Jaurès - 75019 PARIS
  - PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, Rue de Villiers - 92208 Neuilly sur Seine Cedex
- **Teneur de Compte Conservateur de Parts** : REGARDBTP - 7, rue du Regard – 75006 PARIS

Agrée en date du 3 mai 1990 par la COB  
Agrément de l'AMF le 13 06 2008  
Dernière mise à jour de la notice 22/06/2011

Lors de la clôture de chaque exercice, la société de gestion rédige le rapport annuel du FCPE et tient à la disposition de chaque porteur de parts un exemplaire du rapport de gestion qui peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié comportant une mention indiquant que le rapport annuel est à la disposition de tout porteur de parts qui en fait la demande auprès de l'entreprise.
--

La présente notice d'information doit être remise aux porteurs préalablement à toute souscription.
--

**Pour s'informer sur ce fonds**

---

Site Internet: [www.probtp.com](http://www.probtp.com) (rubrique Epargne Salariale)