

# LA LETTRE

## ÉPARGNE SALARIALE

JANVIER 2018 – [www.regardbtp.com](http://www.regardbtp.com)

PARTICULIERS



### Édito

La reprise amorcée en 2017 dans le secteur du BTP se confirme sur 2018 avec des prévisions de croissance de + 2.4 % dans le Bâtiment et de + 4 % dans les Travaux Publics. De très bonnes nouvelles pour les entreprises qui devront mobiliser pleinement leurs salariés pour répondre à la demande. Outil de partage de la valeur créée par le collectif, l'épargne salariale aide les entreprises à relever ce défi.

Au sommaire de cette lettre, l'actualité de l'épargne salariale, un zoom sur les marchés financiers en 2017, les performances de nos fonds et un focus sur l'importance d'épargner pour bien préparer sa retraite. Bonne lecture !

**Jean-François Dornier**

Président du directoire de REGARDBTP

RBTP 0001 - VE - 01/2018 - © Getty Images, Fotolia, iStock - Document non contractuel

### Actualités



### Semaine de l'épargne salariale 2018

**S**ave the date ! La Semaine de l'épargne salariale se déroulera du 26 au 30 mars 2018. REGARDBTP est, comme l'an dernier, partenaire de cette deuxième édition. Organisée sous l'égide de l'AMF et de l'AFG cette manifestation a pour but de mieux faire comprendre aux entreprises et aux salariés les avantages de l'épargne salariale.

N'attendez plus !  
Rendez-vous sur le site  
[www.epargnesalariale-france.fr](http://www.epargnesalariale-france.fr)  
pour découvrir la liste des événements.



ont bondi de 5% atteignant ainsi plus de 10 milliards d'euros. Bien que l'investissement sur des fonds ayant des placements en produits de taux et actions soit le plus répandu (62%), les encours des fonds d'actionnariat salarié ont augmenté de 14% sur un an. L'intéressement et la participation restent les versements privilégiés des français.

Sources AFG

### Relevé de situation - les nouveautés

**A**fin de vous apporter une information plus détaillée nous avons fait évoluer le relevé de situation. Désormais la répartition de votre épargne par support de placement vous sera présentée sous forme graphique et vos différents plans d'épargne ainsi que leur mode de gestion (libre ou pilotée) seront mentionnés.

### L'épargne salariale a la cote !

**E**n progression de 11% par rapport à la même période en 2016, l'épargne salariale au 30 juin 2017 ce sont 130.4 milliards d'euros d'encours et 11 millions d'épargnants. Les versements



**REGARDBTP**  
sécuriser l'épargne salariale  
des constructeurs



## ■ Les marchés financiers en 2017

### Mer calme pour les marchés financiers

**Les sommes que vous nous confiez sont investies sur les marchés financiers. Votre épargne est placée en actions et/ou en produits de taux, dans des proportions différentes en fonction des fonds choisis.**

**Comment ces différents marchés se sont-ils comportés en 2017 ?**

Sur un plan économique, 2017 aura été une année positive avec une croissance bien orientée et synchronisée au niveau mondial. Même si la croissance américaine a donné quelques signes de faiblesse, toute relative, cela n'a pas eu d'impact sur le marché de l'emploi, demeuré dynamique, ni sur les résultats des entreprises, toujours solides. L'Europe communie également dans une croissance retrouvée, toujours soutenue par la politique monétaire très accommodante de la Banque centrale européenne. Le marché de l'emploi s'améliore progressivement et connaît même dans certains pays des tensions importantes. Le Japon affiche également une bonne santé économique. La Chine continue d'afficher une croissance voisine de 6 %, se payant même le luxe de relever ses taux et de contraindre ses entreprises à de croissantes exigences en matière de respect de l'environnement. On parle peu de l'endettement public et privé qui a pourtant atteint un niveau record au niveau mondial. Rien ne semble aujourd'hui vouloir ébranler la confiance des investisseurs.

#### Les marchés actions

Les marchés d'actions mondiaux ont été très bien orientés, en particulier aux Etats-Unis où les indices volent de record en record, tirés notamment par l'envolée des cours des valeurs technologiques. Ainsi le Nasdaq a-t-il progressé de 28.24 % en 2017. Les valeurs industrielles traditionnelles ne sont cependant pas en reste avec une progression de 25.08 % de l'indice Dow Jones. L'enthousiasme sur les marchés européens fut plus modéré. Nous avons connu quelques périodes de prises de bénéfice, en juin et octobre notamment. Mais les marchés terminent l'année sur de solides performances, comme en 2016. Une comparaison qui s'arrête là car 2016 avait été marquée par une grande fé-

brilité. Au contraire, 2017 aura été une année calme et sereine, se traduisant sur les marchés par une volatilité historiquement basse. Une année qui aura donc offert à nos gérants financiers assez peu d'opportunités, autres que celles de prendre régulièrement leurs bénéfices. Doit-on s'en plaindre ?

#### Les marchés obligataires

On attendait la hausse des taux en Europe en 2017, et donc des performances négatives sur les différents compartiments des marchés obligataires. Tout le laissait présager. La Banque centrale américaine avait commencé à remonter ses taux directeurs, nos économies donnaient d'indéniables signes de reprise, les taux avaient atteint des niveaux historiquement bas. Pourtant, la Banque centrale européenne a maintenu sa politique très accommodante, arguant d'une inflation toujours faible. Ainsi confortés, les marchés obligataires européens ont paru quelques peu anesthésiés en 2017, surtout en comparaison de 2016, et n'ont que faiblement réagi aux différentes informations et signaux qui leurs parvenaient. Les rendements sont globalement positifs en 2017, cette performance ayant été notamment alimentée par l'amélioration de la situation économique au Portugal et en Espagne. Cette amélioration s'est traduite par une baisse sensible de leurs taux de refinancement, ce qui a eu un effet positif sur les indices obligataires.



#### Principaux indices actions

Évolution du 30/12/2016 au 29/12/2017

CAC40	9.26 %
STOXX50 (Europe)	9.00 %
DOW JONES (en \$)	25.08 %
NIKKEI (en Yen)	19.10 %

#### Principaux indices obligations

Évolution du 30/12/2016 au 29/12/2017

BOFA 1/3 ans	- 0.34 % (emprunts d'État)
BOFA 3/5 ans	+ 0.01 % (emprunts d'État)
BOFA 5/7 ans	+ 0.49 % (emprunts d'État)
Barclays 3/5 ans	+ 1.64 % (obligations secteur privé)
EONIA	- 0.36 % (taux sans risque)

# Performances de la gamme REGARD ÉPARGNE



FCPE	Profil de l'investisseur	Horizon de placement	Niveau de risque	Performances		Composition
				En 2017	Du 28/12/2012 au 29/12/2017	
<b>REGARD ÉPARGNE Monétaire</b>	Vous avez un projet à moins d'un an	< 3 mois	1*	-0.34 %	0.08 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Obligataire</b>	Vous n'avez pas de projet immédiat et souhaitez valoriser votre épargne avec un niveau de risque modéré	1 an	2*	-0.96 %	6.70 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Prudent</b>	Vous n'avez pas de projet immédiat et souhaitez valoriser votre épargne avec un niveau de risque maîtrisé	2 ans	3*	0.93 %	14.31 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Équilibre</b>	Vous souhaitez dynamiser votre épargne sur le moyen terme et acceptez les fluctuations des marchés financiers	5 ans minimum	4*	3.58 %	23.01 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Flexible et Solidaire</b>	Vous cherchez à dynamiser votre épargne sur le moyen terme en privilégiant une approche solidaire	> 5 ans	4*	4.20 %	21.76 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Dynamique</b>	Vous souhaitez une gestion dynamique sur le long terme, avec un risque de fluctuations importantes sur les marchés financiers	5 ans	5*	5.20 %	28.19 %	
<b>REGARD ÉPARGNE Actions</b>	Vous souhaitez épargner sur le long terme, pour la retraite par exemple. Vous acceptez les variations importantes des marchés financiers	> 5 ans	5*	8.11 %	43.09 %	
<b>REGARD ÉPARGNE PME</b>	Fonds réservé exclusivement à la gestion pilotée du PERCO, non éligible à la gestion libre	> 5 ans	6*	5.00 %	15.50 %**	

\* Échelle de risque :



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

\*\* Performance depuis création (05/02/2016) et non sur 5 ans

Sources : Comptes annuels ou rapports annuels de gestion 2017 des fonds. L'orientation de gestion des fonds et leur composition sont détaillées dans les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) téléchargeables sur le site [www.regardbtp.com](http://www.regardbtp.com)

# Performances de la gamme FIBTP (fonds millésimés de la Participation)

**Profil de l'investisseur:** en choisissant le FIBTP millésimé, vous recherchez, en 5 ans ou plus, le meilleur compromis entre performance et sécurité. **Niveau de risque:** 3\* pour toute la gamme.

FPCE millésimé (millésime à la date de versement de la participation)	Sommes disponibles en	Performances du fonds		Composition de l'actif ● Produits de taux ● Actions
		En 2017	De la date de création au 29/12/2017	
FIBTP 2012	2017	0.08 %	22.00 % 05/04/2012	
FIBTP 2013	2018	1.16 %	13.60 % 11/04/2013	
FIBTP 2014	2019	1.13 %	7.40 % 01/05/2014	
FIBTP 2015	2020	2.01 %	1.60 % 01/05/2015	
FIBTP 2016	2021	1.95 %	4,80 % 30/04/2016	
FIBTP 2017	2022	—**	—**	
FIBTP Long Terme	—	0.26 %	29.98 % du 28/12/2007 au 29/12/2017	

## \* Échelle de risque :



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## \*\* Pas de performance sur des tranches inférieures à 12 mois (création 05/05/2017)

Sources : Comptes annuels ou rapports annuels de gestion 2017 des fonds. L'orientation de gestion des fonds et leur composition sont détaillées dans les documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) téléchargeables sur le site [www.regardbtp.com](http://www.regardbtp.com)



Zoom sur

## L'importance de préparer sa retraite

**P**réparer sa retraite c'est avant tout anticiper ! Pour maintenir son niveau de vie ou s'assurer une retraite confortable, il faut savoir être prévoyant, peu importe son âge. L'épargne salariale est l'une des solutions les plus avantageuses pour se constituer un capital complémentaire. Les versements volontaires ou le versement de votre participation, de vos primes d'intéressement ou encore de vos jours de congés non pris sur un Plan Épargne Retraite Collectif (PERCO) vous permettent de faire fructifier votre épargne. Les sommes investies (vos versements ou l'abondement de votre employeur) sont immobilisées jusqu'à votre départ à la retraite, celles-ci seront alors exonérées d'impôt sur le revenu. Cinq cas de déblocage anticipé, tel que l'acquisition de la résidence principale, vous permettent de récupérer toute ou partie de votre épargne tout en conservant les avantages fiscaux.

Pour plus de tranquillité choisissez la gestion pilotée de votre PERCO. Votre épargne sera automatiquement répartie sur 4 fonds de la gamme REGARD ÉPARGNE selon une grille d'allocation prédéterminée qui permet de réduire le risque financier à l'approche de la date de votre départ à la retraite ou de l'horizon de placement que vous aurez fixé.

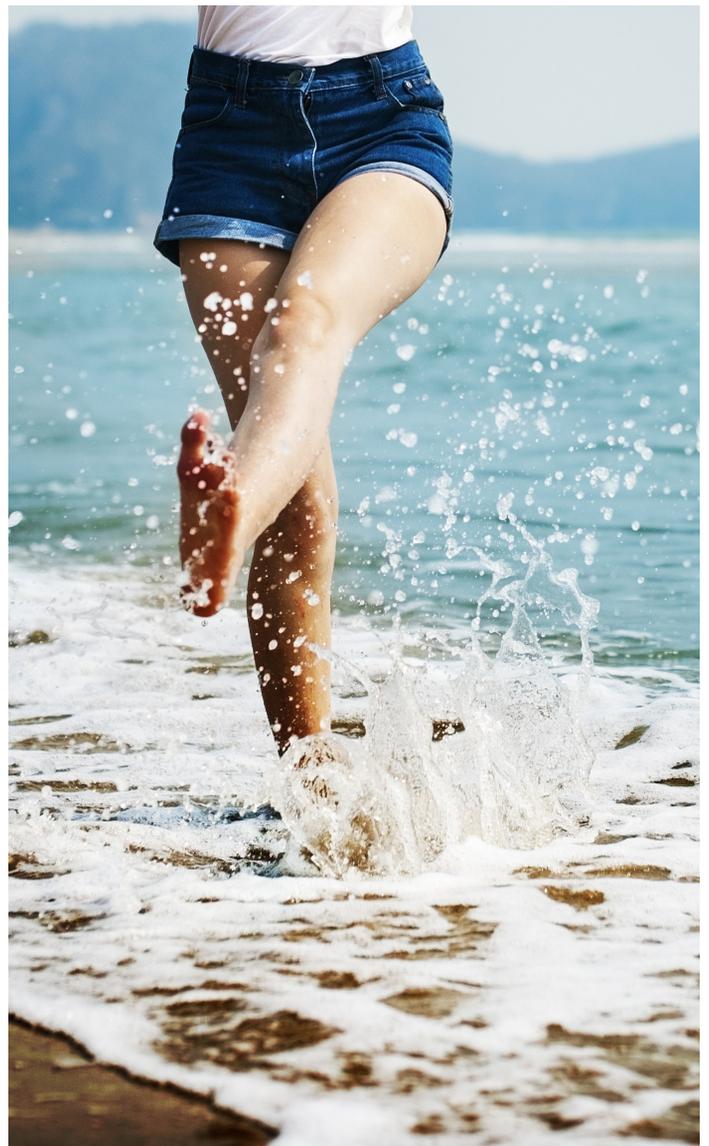
Pour en savoir plus, rendez-vous sur notre site internet :

[www.regardbtp.com](http://www.regardbtp.com)

**La bonne idée :** Optez pour le prélèvement et versez régulièrement !



Les versements programmés (prélèvement automatique) ou les versements réguliers vous permettent de constituer une épargne tout en douceur et cela en lissant les performances financières. Ces versements s'accompagnent souvent d'un abondement, coup de pouce supplémentaire octroyé par votre employeur. Pensez-y !





## ■ Votre information



### Par courrier

Nous vous adressons :

- Un relevé de compte après chaque opération (versement, rachat, arbitrage...)
- Un relevé de situation (arrêté au 31 décembre) une fois par an, en début d'année

Vous pouvez nous écrire à :

**PRO BTP – REGARDBTP**  
**Service épargne salariale**  
**93901 BOBIGNY CEDEX 09**



### Par téléphone

Pour toute question relative à votre relevé, contactez notre service d'accueil personnalisé au numéro indiqué sur votre relevé



### Sur [www.regardbtp.com](http://www.regardbtp.com)

- Consultez les dernières valeurs liquidatives, le suivi mensuel et les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICl) des fonds
- Lisez chaque mois notre note de conjoncture
- Téléchargez les documents de gestion
- Accédez à Votre compte personnel en ligne, sur lequel vous pouvez retrouver le montant de vos avoirs, leur évolution et leur disponibilité ; consulter la liste de vos dernières opérations ; réaliser vos demandes de rachat ou d'arbitrage

Vous n'êtes pas inscrit à l'espace **Mon compte** ?

Faites une demande en ligne depuis la page d'identification. Vous recevrez un mot de passe temporaire par courrier postal. Personnalisez-le dès votre première connexion.

L'accès à l'espace **Mon compte** est gratuit.



*De manière générale, signalez-nous au plus tôt tout changement vous concernant à l'aide de la fiche de correspondance jointe au relevé annuel et disponible sur notre site internet.*

