LA LETTRE
ÉPARGNE SALARIALE

JANVIER 2022 - **WWW.REGARDBTP.COM**

ACTUALITÉS

SAVE THE DATE !

La 6ème édition de la semaine de l'épargne salariale se déroulera du 28 mars au 01 avril 2022. La vocation de cette initiative de place regroupant tous les acteurs du secteur est de transmettre une information pédagogique et pratique pour que les salariés et les entreprises aient une meilleure compréhension des dispositifs d'épargne salariale et retraite et profitent de leurs nombreux avantages.

Rendez-vous sur
www.epargnesalariale-france.fr
et
www.regardbtp.com
pour redécouvrir nos vidéos.

LE PER A 2 ANS

Instauré par la Loi PACTE fin 2019, le PER (plan d'épargne retraite) Collectif a soufflé ses 2 bougies. Et quel succès !

En seulement 2 ans le PER Collectif représente 50 % de l'épargne retraite.

Au premier semestre 2021, 15 000 entreprises ont été convaincues de ses avantages et ont souscrit un PER Collectif. Aujourd'hui ce sont près de 1,5 million d'épargnants qui ont accès au PER Collectif.

Source : AFG

UNE ÉPARGNE QUI SÉDUIT LES FRANÇAIS

L'engouement pour les dispositifs d'épargne salariale et retraite ne faiblit pas. Au 30 juin 2021, les encours d'épargne salariale et retraite ont bondi de 18,8 % en 1 an pour atteindre 162,4 milliards d'euros, dont 24,8 milliards d'euros (+ 21 % en 1 an) sur les seuls encours d'épargne retraite collective. Un record !

Les versements retrouvent quant à eux leur niveau de 2019, après les baisses liées à la crise sanitaire, et s'établissent à 11,1 milliards d'euros.

Source : AFG

ÉDITO

Le succès de l'épargne salariale ne se dément pas comme en attestent la progression des encours mais aussi de la collecte, signe qu'un nombre croissant d'entreprises s'y intéressent. C'est un juste retour des choses pour cette épargne qui a toujours su intégrer la dimension sociale. Ainsi nos fonds sont gérés de manière socialement responsable depuis bientôt 20 ans. La labellisation CIES de la gamme REGARD ÉPARGNE, obtenue pour la première fois en 2008, a été renouvelée avec succès en 2021. C'est le gage d'une épargne qui finance l'économie française et européenne tout en faisant progresser la prise en compte par les entreprises des enjeux sociétaux et environnementaux, à la base d'une croissance soutenable sur le long terme.

Au sommaire de cette lettre, quelques actualités, un retour sur l'actualité des marchés financiers, et un focus sur le service de conseil en investissement que nous vous proposons avec notre partenaire Fundvisory.

Bonne lecture !

Jean-François Dornier
Président du directoire
de REGARDBTP

LES MARCHÉS FINANCIERS EN 2021
contre toute attente

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 2021 ?

La découverte de vaccins en fin d'année 2020 et les stratégies de vaccination de masse mises en œuvre dans la plupart des grands pays ont permis à l'économie mondiale de retrouver en 2021 son niveau d'avant crise. Cela ne s'est pas fait sans quelques tensions persistantes sur les approvisionnements, impactant parfois durement certains secteurs, comme l'automobile, en pleine mue vers le tout électrique. Ces tensions n'ont cependant pas remis en cause une tendance positive assez nette, plus marquée encore en Chine et aux Etats Unis qu'en Europe, mouvement soutenu par des plans d'investissement massifs. Les principales banques centrales ont maintenu le robinet du crédit largement ouvert encore cette année, alors que le retour de l'inflation, en particulier aux États-Unis, aurait pu faire craindre un durcissement de leur politique monétaire toujours très expansionniste. Même les vagues successives de contamination liées à l'irruption des variants Delta et Omicron, qui font planer quelques doutes sur la perspective d'une sortie de crise rapide, alors que ce scénario apparaissait pourtant dominant en début d'année, n'ont pas réussi à doucher l'enthousiasme des acteurs économiques qui semblent avoir accepté de vivre avec cette menace.

Les marchés Actions

Dans ce contexte de reprise économique mondiale assez homogène, de résultats favorables des entreprises, de plans de soutien laissant augurer de belles perspectives, de flux de capitaux toujours massifs alimentant les marchés financiers, les marchés Actions ne demandaient qu'à monter, ce qu'ils ont fait pendant 7 mois consécutifs, pour hésiter davantage au dernier trimestre, avec la découverte du variant Omicron et le spectre d'une inflation qui pourrait s'installer durablement. Tous les secteurs en ont bénéficié, et en particulier les plus susceptibles de profiter de la forte reprise, comme la Construction ou l'Industrie. Les banques se sont également fortement appréciées avec la perspective d'une remontée des taux, favorable à leur métier, scénario qui s'affirme à mesure que les banques centrales commencent à annoncer pour 2022 la fin de leur politique accommodante. Les secteurs défensifs comme les Utilities, les biens de consommation courante ou la distribution ont été moins recherchés. Quant aux valeurs technologiques, elles ont continué de tutoyer les sommets et contribuent significativement à la hausse des indices boursiers, américains en particulier.

Les marchés Obligataires

Les taux d'intérêt ont déjà entamé leur mouvement de hausse aux États-Unis où la pression inflationniste est importante et la croissance solidement installée. C'était attendu en Europe en 2021 mais la Banque centrale européenne (BCE) a maintenu finalement sa politique de soutien considérant que le cycle de reprise économique était moins avancé sur le vieux continent. Cela n'a pas empêché les périodes de tensions nées des craintes des opérateurs de marché quant au risque inflationniste avec de brusques remontées des taux sur les marchés, mouvements haussiers aussitôt freinés par la résurgence du risque sanitaire. L'inflation est quand même passée au premier rang des préoccupations de la BCE, devant la menace, considérée désormais comme conjoncturelle, que ferait peser la crise sanitaire sur la croissance en Europe. La BCE a pris soin de préciser que cette fin programmée de la politique de soutien monétaire sera très progressive pour empêcher les mouvements de trop fortes corrections sur les marchés obligataires. Les obligations émises par les entreprises (dites obligations privées), soutenues par les bonnes perspectives économiques, ont bien mieux résisté que les obligations d'état qui souffrent d'un contexte qui ne leur est globalement guère favorable.

Principaux indices actions
Évolution du 31/12/2020 au 31/12/2021

CAC40	+ 28,85 %
STOXX50 (Europe)	+ 22,85 %
DOW JONES (en $)	+ 18,73 %
NIKKEI (en Yen)	+ 4,91 %

Principaux indices obligations
Évolution du 31/12/2020 au 31/12/2021

BOFA 1/3 ans	- 0,71 % (emprunts d'État)
BOFA 3/5 ans	- 1,19 % (emprunts d'État)
BOFA 5/7 ans	- 1,79 % (emprunts d'État)
Barclays 3/5 ans	- 0,18 % (obligations secteur privé)
EONIA	- 0,55 % (taux sans risque)

PERFORMANCES
de la gamme REGARD ÉPARGNE

FCPE	Profil de l'investisseur	Horizon de placement	Niveau de risque	Performances		Composition
				en 2021	Du 31/12/2016 au 31/12/2021	Produits de taux, Monétaire, Actions, Titres solidaires
REGARD ÉPARGNE Monétaire	Vous avez un projet à moins d'un an	< 3 mois	1*	-0,62 %	-2,38 %	
REGARD ÉPARGNE Obligataire	Vous n'avez pas de projet immédiat et souhaitez valoriser votre épargne avec un niveau de risque modéré	1 an minimum	3*	- 2,38 %	- 2,74 %	
REGARD ÉPARGNE Prudent	Vous n'avez pas de projet immédiat et souhaitez valoriser votre épargne avec un niveau de risque maîtrisé	2 ans minimum	3*	1,16 %	3,90 %	
REGARD ÉPARGNE Équilibre	Vous souhaitez dynamiser votre épargne sur le moyen terme et acceptez les fluctuations des marchés financiers	5 ans minimum	4*	9,27 %	14,91 %	
REGARD ÉPARGNE Flexible et Solidaire	Vous cherchez à dynamiser votre épargne sur le long terme en privilégiant une approche solidaire	5 ans minimum	4*	12,47 %	13,70 %	
REGARD ÉPARGNE Dynamique	Vous souhaitez une gestion dynamique sur le long terme, avec un risque de fluctuations importantes sur les marchés financiers	5 ans minimum	5*	16,15 %	24,11 %	
REGARD ÉPARGNE Actions	Vous souhaitez épargner sur le long terme, pour la retraite par exemple. Vous acceptez les variations importantes des marchés financiers	5 ans minimum	6*	26,05 %	37,11 %	
REGARD ÉPARGNE PME	Fonds réservé exclusivement à la gestion pilotée du PERCO/PER, non éligible à la gestion libre	5ans minimum	7*	0,27 %	0,09 %	

Les informations fournies ici sont exactes et à jour au 24/01/2022

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, la meilleure performance possible avec une diminution progressive dans la durée du risque actions. **Niveau de risque :** 3 * pour toute la gamme.

FCPE	Profil de l'investisseur	Horizon de placement	Niveau de risque	Performances		
				Fonds	en 2021	Depuis la création
FIBTP	Vous cherchez, en 5 ans ou plus, le meilleur compromis entre performance et sécurité.	FIBTP LT : 2 ans FIBTP millésimés : 5 ans minimum	3*	FIBTP LT FIBTP 2016 FIBTP 2017 FIBTP 2018 FIBTP 2019 FIBTP 2020 FIBTP 2021	- 1,02 % 0,29 % 1,17 % 1,26 % 2,43 % 2,58 % –***	33,61 % (31/12/2011)** 5,40 % (30/04/2016) 4,00 % (04/05/2017) 4,10 % (04/05/2018) 5,20 % (03/05/2019) 7,20 % (28/04/2020) –***

Les informations fournies ici sont exactes et à jour au 24/01/2022

*Risque

À risque plus faible
rendement potentiellement plus faible

À risque plus élevé
rendement potentiellement plus élevé

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

** Performance sur 10 ans et non depuis la création
*** Pas de performance sur des tranches inférieures à 12 mois (création 28/04/2021)
Sources : Comptes annuels ou rapports annuels de gestion 2021 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**

COMPTE SÉCURISÉ
PILOTEZ VOTRE ÉPARGNE EN QUELQUES CLICS !

Véritable allié du quotidien, le compte sécurisé vous permet de gérer votre épargne salariale et retraite où vous voulez et en toute sérénité.

Grâce à votre compte sécurisé, vous pouvez à tout moment et en toute sécurité :

- Consulter votre épargne et vous informer sur ses dates de disponibilité
- Consulter les informations sur les fonds et leur performance
- Récupérer vos avoirs disponibles et indisponibles
- Effectuer votre choix d'option et investir vos primes de participation et d'intéressement
- Réaliser des arbitrages
- Être informé par email en temps réel de toutes les opérations réalisées sur votre compte.

Déjà abonné au compte sécurisé ?

Optez pour la dématérialisation. C'est un moyen pratique, sécurisé et écologique d'obtenir vos relevés de situation et d'opérations. Vous pouvez les consulter, les télécharger et les imprimer si besoin 24h/24 et 7j/7.

Vous n'avez pas encore de compte sécurisé ?

Sautez le pas, c'est simple et gratuit !

Besoin d'aide ?

Retrouvez nos vidéos « pas à pas » dédiées au compte sécurisé sur *www.regardbtp.com/pas-a-pas-en-video/*

HAUSSE DES FRAUDES
AYEZ LES BONS RÉFLEXES !

Les fraudeurs redoublent d'imagination pour récupérer vos avoirs. Pour limiter les risques, avoir de bons réflexes est primordial.

1. Des coordonnées (email, téléphone portable, adresse postale) renseignées et à jour confèrent une meilleure sécurité à votre compte.
2. Ne communiquez jamais vos identifiants et mots de passe.
3. Ayez la même vigilance pour votre compte d'épargne salariale que pour votre compte bancaire.
4. Ne cliquez jamais sur un lien ou pièce jointe dont l'email vous parait suspect.
5. Pensez à mettre à jour vos anti-virus et pare-feu.

REGARDBTP ne vous demandera jamais de communiquer votre mot de passe. En cas de doute, n'hésitez pas à nous contacter depuis votre messagerie sécurisée ou au 01 49 14 12 12.

ZOOM SUR
Bénéficiez d'un conseil en investissement financier

Lors de l'investissement des primes d'intéressement et de participation sur un plan d'épargne, beaucoup de personnes se sentent démunies face aux différentes possibilités qui s'offrent à elles.

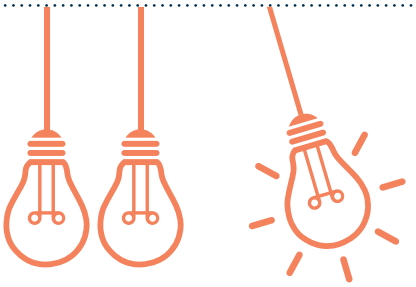
Sur quels critères se baser pour choisir le ou les Fonds Communs de Placement d'Entreprise ? Doit-on prendre en compte son niveau de risque, ses performances passées ? Le plus sage n'est-il pas d'utiliser l'investissement par défaut ? Et pourquoi pas investir au hasard ?

Autant de questions que l'on se pose au moment d'investir sa prime.

Conscient du besoin d'accompagnement des épargnants à ce sujet, REGARDBTP s'est associé à Fundvisory (agréé Conseiller en Investissement Financier) pour vous proposer un outil 100 % digital et 100 % personnalisé de conseil en investissement financier*.

Accessible depuis votre compte sécurisé au moment d'effectuer votre choix d'option, cet outil va vous guider pour effectuer vos investissements selon votre projet, votre horizon de placement et votre sensibilité au risque. C'est simple et rapide ! Le robot conseiller détermine votre profil investisseur grâce à un questionnaire et vous présente une répartition personnalisée de votre prime.

Vous pouvez également utiliser cet outil pour être conseillé sur les avoirs que vous avez déjà investis. Après avoir établi votre profil investisseur, le robot vous présente la situation actuelle de votre épargne et la répartition qui lui semble la plus adaptée à votre profil. Vous pouvez ainsi comparer les 2 situations en un clin d'œil



BON À SAVOIR :

Le conseil proposé par notre partenaire ne vous convient pas ? Pas de panique, à la fin du parcours vous restez libre de suivre ou non le conseil et de valider vos opérations dans votre compte sécurisé.

55% des épargnants disent avoir besoin d'un accompagnement pour gérer leur épargne salariale

Source : AMF

**Ce service n'est accessible qu'aux salariés des entreprises ne proposant pas de fonds d'actionnariat salarié.*

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.

Ces éléments sont envoyés dans la messagerie de votre espace sécurisé si vous avez opté pour la dématérialisation.

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 **01 49 14 12 12** (non surtaxé).

Sur notre site
www.regardbtp.com

- Consultez les dernières valeurs liquidatives, le suivi mensuel et les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) 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 sécurisé ?**

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 sécurisé** 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.

REGARDBTP
EPARGNE SALARIALE

www.regardbtp.com

REGARDBTP Teneur de Comptes Conservateur de Parts - Société anonyme à directoire et conseil de Surveillance au capital de 3 800 000 €
Siège social : 7 Rue du Regard 75006 PARIS – RCS PARIS 451 292 312

PRO BTP FINANCE Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP 97-83 – Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 100 000 €
Siège social : 7 rue du Regard 75006 PARIS - RCS PARIS B 379 892 946

RBTP 0001 V12 - 01/2022