

## → Fonds en euros

	Versements effectués pendant la durée initiale des contrats	Épargne constituée sur les contrats prorogés au-delà du terme initial
Taux minimum garanti	0,00 %	0,00 %
Taux correspondant à la participation aux bénéfices	1,06 %	1,06 %

Le taux d'intérêt correspondant à la participation aux bénéfices désigne la part du rendement du fonds en euros issue des résultats techniques et financiers générés par la gestion de l'épargne collectée sur ce support. Avec le taux minimum garanti, il forme le taux de rendement du fonds en euros servi aux assurés. Il est brut de prélèvements sociaux et net de frais sur encours.

- Taux des frais sur encours appliqués en 2020 à l'épargne constituée sur le fonds en euros : 0,60 %.
- Taux des prélèvements sociaux retenus sur les intérêts du fonds en euros : 17,20 %.
- Taux de rendement net de frais sur encours et net de prélèvements sociaux : 0,96 %.
- Taux moyen de rendement estimé des actifs détenus en représentation des contrats de même catégorie : 1,19 %.

Le taux moyen de rendement des actifs détenus en représentation des contrats de même catégorie correspond au taux de rendement des placements financiers du fonds en euros, diminué des frais sur encours liés à ces placements.

## → Rachats et transferts

Le remboursement de l'épargne disponible en cas de vie peut se faire de trois manières :

- par une opération de rachat partiel ou total (faculté pour l'adhérent de retirer tout ou partie de l'épargne disponible). Le rachat total met fin au contrat ;
- par une opération de rachats partiels programmés (mise en place de revenus réguliers à partir d'une épargne constituée sur le support en euros) ;
- par une conversion de l'épargne disponible en rente viagère après le terme initial de l'adhésion et sous réserve d'exercer ce choix avant 75 ans. La conversion de l'épargne disponible en rente viagère met fin à la possibilité d'effectuer des rachats.

Dans tous les cas, cette demande ne peut être exécutée par l'Assureur que sous réserve du respect des droits des bénéficiaires acceptants, tels que décrits dans la notice d'information.

**Faculté de transfert :** les contrats d'assurance vie ne sont pas transférables d'un organisme à un autre, sauf dans le cadre de contrats souscrits sous la fiscalité du Plan d'épargne populaire (PEP). Les adhérents détenteurs d'un contrat d'assurance vie de type mono support (**Livret CONFIANCE®**, **Plan Épargne Retraite BTP** et **Plan Retraite CONFIANCE®**), autorisant uniquement un placement sur le support en euros, peuvent demander à la SAF BTP VIE de transférer leur épargne sur un contrat **Multisupport CONFIANCE®**, permettant notamment d'investir sur des supports en unités de compte. Cette transformation ne peut s'effectuer qu'entre contrats assurés par la SAF BTP VIE. Elle ne remet pas en cause l'antériorité fiscale du contrat d'origine, ni en cas de rachat ni en cas de décès, et n'entraîne aucun prélèvement fiscal spécifique. Elle est possible sous réserve que le contrat initial ne fasse pas l'objet d'une avance, d'un nantissement, d'une conversion en rente ou de revenus réguliers en cours, ne soit pas soumis à la fiscalité du PEP et ne comporte pas de bénéficiaire acceptant.

## → Fonds en unités de comptes

Les frais appliqués en 2020 représentent 0,60 % par an de l'épargne constituée en unités de comptes et sont retenus mensuellement. Ils diminuent le nombre d'unités de comptes détenues. Ils comprennent les frais sur encours du contrat et les frais de la garantie plancher en cas de décès de l'assuré.

## → Garantie décès des contrats Multisupport CONFIANCE®

Pour les contrats dépassant la durée initiale, la garantie décès est reconduite pour une année sous réserve de cessation de la garantie au 80<sup>e</sup> anniversaire de l'assuré.



# OSEZ LA VARIÉTÉ, VOTRE ÉPARGNE VA FRUCTIFIER

Varié vos placements, c'est bon pour la santé de votre épargne ! Avec le contrat d'assurance vie Multisupport **CONFIANCE®**, régulièrement récompensé, un grand choix s'offre à vous. Vous pouvez associer un fonds en euros sécurisé et une gamme de fonds en unités de compte non garanties mais plus dynamiques qui s'adaptent à votre sensibilité au risque. Optez pour la diversité, votre épargne va porter ses fruits.



Faisons le point sur votre épargne, contactez le  
**01 57 63 66 30**

Les supports en unités de compte ne sont pas garantis et sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers et immobiliers.

# VOTRE RAPPORT ANNUEL ÉPARGNE

## 2020



© F. Marigaux

## ÉDITO

2020 a été une année très particulière pour l'ensemble de l'économie mondiale. La crise de la Covid-19 a fortement affecté la croissance ainsi que les marchés financiers, qui ont connu d'importantes variations au cours de l'année. Les perspectives pour l'année qui vient restent influencées par les évolutions possibles de la pandémie ; le développement des vaccins semblant toutefois laisser envisager une sortie de crise progressive.

Dans ce contexte si particulier, marqué notamment par une poursuite de la baisse des taux d'intérêt obligataires qui n'ont jamais été aussi bas, notre fonds en euros a su tirer son épingle du jeu. En effet, son taux de rendement fixé à 1,16 %, à comparer à un niveau d'inflation proche de zéro, reste très largement supérieur à celui du Livret A (0,50 %). Nos supports en Unités de compte (UC) ont quant à eux limité la baisse observée sur les marchés boursiers en affichant des performances allant de -5,80 % à +3,92 %.

Les supports en unités de compte représentent aujourd'hui près de 20% de la collecte de PRO BTP en assurance-vie. Suite au succès rencontré par notre UC Regard Immobilier, dont l'enveloppe a été entièrement consommée, nous avons pu lancer une UC Regard Immobilier 2, présentant les mêmes caractéristiques.

En 2021, l'assurance-vie conserve ainsi tous ses atouts. Son attractivité ne repose plus seulement sur la rémunération des fonds en euros, mais aussi sur ses spécificités : diversité des placements proposés, absence de plafond de versement, fiscalité avantageuse en cas de transmission, etc.

Merci encore pour votre confiance.

**PIERRE RAMADIER**  
Directeur Retraite/Épargne de PRO BTP



# FONDS EN EUROS LIVRET CONFIANCE®

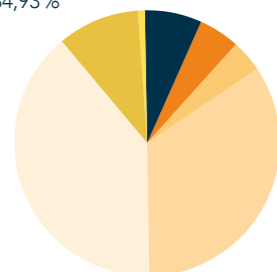
Le Livret **CONFIANCE**® est le fonds en euros des contrats d'assurance vie de PRO BTP. Il est 100 % sécurisé et à capital garanti.

## → Performances à fin 2020 (1)

Taux servi en 2020	1,16 %
Taux cumulé sur les 8 dernières années	18,42 %
Taux moyen annuel sur les 8 dernières années	2,30 %
Encours sous gestion	3 062,85 millions d'euros

## → Répartition de l'actif à fin 2020

- Obligations et assimilés : 78,63 %
  - Obligations convertibles : 3,91 %
  - Obligations d'État et assimilés : 34,93 %
  - Obligations privées : 39,79 %



- Fonds infrastructures et immobilier : 9,53 %
- Actions : 6,70 %
- Monétaire : 4,53 %
- Diversification (2) : 0,61 %

## → Exposition du fonds aux emprunts publics à fin 2020

Supranationaux (3)	Taux
France	7,75 %
Belgique	6,21 %
Allemagne	6,40 %
Autriche	2,81 %
Espagne	2,58 %
Pays-Bas	0,77 %
Finlande	0,61 %
Irlande	0,68 %

## → Politique d'investissement en 2020

En 2020, la gestion financière du fonds Livret **CONFIANCE**® (canton Épargne) s'est caractérisée par :

- Un portefeuille obligataire investi en emprunts d'état et assimilés de la zone euro à hauteur de 34,9% et en obligations privées à hauteur de 39,8%.
- Une stabilité de la diversification en obligations convertibles représentant fin 2020 3,9% du portefeuille contre 4,2% fin 2019.
- Une augmentation du compartiment de trésorerie court terme à 4,5% en 2020 (2,5% en 2019).
- Une stabilité du poids des actions, ce dernier représentant, fin 2020, 6,7% du portefeuille contre 7% fin 2019.
- La priorité donnée aux grandes valeurs de la zone Euro qui représentent, fin 2020, 60% des investissements en actions.
- Une stabilité du poids de la diversification en actions internationales (environ 19% de la position actions).
- Une augmentation du poids de la poche contenant des Fonds infrastructures 9,5% en 2020 contre 8,4% fin 2019.

## → Performances du fonds euro depuis 2016

Contrat d'assurance-vie	Exercice	Taux Minimum garanti moyen (A)	Taux moyen correspondant à la participation aux bénéfices (B)	Taux de rendement du support en euros (A+B) (4)	Taux de rémunération pour l'année
Multisupport Confiance	2020	0,10%	1,06%	1,16%	1,16%
Livret Confiance	2020	0,00%	1,16%	1,16%	1,16%
Billet Confiance	2020	0,00%	1,16%	1,16%	1,16%
Plan Épargne retraite BTP	2020	0,00%	1,16%	1,16%	1,16%
Plan Retraite Confiance	2020	0,00%	1,16%	1,16%	1,16%
Multisupport Confiance	2019	0,15%	1,31%	1,46%	1,46%
Livret Confiance	2019	0,00%	1,46%	1,46%	1,46%
Billet Confiance	2019	0,00%	1,46%	1,46%	1,46%
Plan Épargne retraite BTP	2019	0,00%	1,46%	1,46%	1,46%
Plan Retraite Confiance	2019	0,00%	1,46%	1,46%	1,46%
Multisupport Confiance	2018	0,24%	1,72%	1,96%	1,96%
Livret Confiance	2018	0,00%	1,96%	1,96%	1,96%
Billet Confiance	2018	0,00%	1,96%	1,96%	1,96%
Plan Épargne retraite BTP	2018	0,00%	1,96%	1,96%	1,96%
Plan Retraite Confiance	2018	0,00%	1,96%	1,96%	1,96%
Multisupport Confiance	2017	0,37%	1,69%	2,06%	2,06%
Livret Confiance	2017	0,00%	2,06%	2,06%	2,06%
Billet Confiance	2017	0,00%	2,06%	2,06%	2,06%
Plan Épargne retraite BTP	2017	0,00%	2,06%	2,06%	2,06%
Plan Retraite Confiance	2017	0,00%	2,06%	2,06%	2,06%
Multisupport Confiance	2016	0,81%	1,58%	2,39%	2,39%
Livret Confiance	2016	0,50%	1,89%	2,39%	2,39%
Billet Confiance	2016	0,50%	1,89%	2,39%	2,39%
Plan Épargne retraite BTP	2016	0,50%	1,89%	2,39%	2,39%
Plan Retraite Confiance	2016	0,50%	1,89%	2,39%	2,39%

(1) Rendements nets de frais sur l'épargne gérée avant prélèvements sociaux et fiscaux. (2) Produits structurés, gestion alternative, Fcp à risque... (3) Organismes supranationaux bénéficiant d'une garantie d'États (Union européenne, Banque européenne d'investissement, Fonds européen de stabilité financière...). (4) Taux de rendement net de frais sur encours et brut de prélèvements sociaux et fiscaux

# FONDS EN UNITÉS DE COMPTE DU CONTRAT MULTISUPPORT CONFIANCE®

Fonds	Répartition de l'actif à fin 2020	Performances annualisées(1) et évolution des valeurs liquidatives(2)	Fonds	Répartition de l'actif à fin 2020	Performances annualisées(1) et évolution des valeurs liquidatives(2)			
<b>→ Regard Monétaire Euro</b> Il est composé de produits monétaires en euros et vise la préservation du capital. Il est recommandé en période d'incertitude, en attente de conditions plus favorables à un réinvestissement sur les autres supports en unités de compte.		-0,33% en 2020, -0,32% sur 3 ans, -0,26% sur 5 ans, -0,12% sur 8 ans 	<b>→ Regard Actions</b> Il vise la recherche de plus-values sur le long terme, en contrepartie d'une prise de risque élevée. Conformément à sa politique de gestion, le fonds Regard Actions est intégralement exposé aux marchés actions.		-5,80% en 2020, +1,86% sur 3 ans, +3,11% sur 5 ans, +6,24% sur 8 ans 			
<b>→ Regard Obligations Diversifiées</b> Il vise l'appréciation régulière du capital, grâce à une gestion diversifiée des investissements sur les différentes classes d'actifs obligataires. La souplesse de sa gestion vise à tirer parti des différents moteurs de performance des obligations, tout en bénéficiant d'une diversification du risque.		+1,65% en 2020, +1,37% sur 3 ans, +1,74% sur 5 ans 	<b>→ Regard Immobilier</b> Il vise à atteindre, sur un horizon d'investissement de 8 ans, une performance proche de l'évolution du marché de l'immobilier de bureaux en France et en Europe, grâce à l'acquisition et la gestion d'un patrimoine principalement immobilier. <b>NB</b> : Ce fonds n'est plus commercialisé depuis mars 2020.		+3,92% en 2020 <b>L'ancienneté de ce fonds ne permet pas d'indiquer une courbe d'évolution à ce jour</b>			
<b>→ Regard Prudent</b> Il vise la valorisation du capital investi, grâce à la gestion prudente d'une allocation à forte dominante obligataire, pouvant être dynamisée par une exposition très limitée au risque actions.		+2,50% en 2020, +2,63% sur 3 ans, +2,20% sur 5 ans 	<b>→ Regard Immobilier 2</b> Il vise à atteindre, sur un horizon d'investissement de 8 ans, une performance proche de l'évolution du marché de l'immobilier de bureaux en France et en Europe, grâce à l'acquisition et la gestion d'un patrimoine principalement immobilier. <b>NB</b> : Ce fonds est commercialisé depuis octobre 2020.		+2,00% en 2020 <b>L'ancienneté de ce fonds ne permet pas d'indiquer une courbe d'évolution à ce jour</b>			
<b>→ Regard Équilibré</b> Il vise la valorisation du capital investi, en offrant un placement à dominante obligataire, avec une exposition modérée au risque actions.		-0,51% en 2020, +1,85% sur 3 ans, +2,21% sur 5 ans, +3,83% sur 8 ans 	<b>→ Regard Responsable Flexible</b> Il a pour objectif d'optimiser, sur un horizon d'investissement de 5 ans minimum, le rendement du portefeuille, à travers une allocation de gestion flexible de classes d'actifs de valeurs européennes répondant à des exigences d'ISR (investissement socialement responsable).		-1,27% en 2020 			
<b>→ Regard Dynamique</b> Il vise la recherche de plus-values sur le long terme, en contrepartie d'une prise de risque relativement élevée. C'est un placement à dominante actions.		-2,89% en 2020, +1,62% sur 3 ans, +2,54% sur 5 ans, +5,13% sur 8 ans 	<b>→ PERP CONFIANCE® BTP</b> Sa gestion financière vise à optimiser la valorisation de l'actif sur le long terme, en cohérence avec l'horizon de la retraite. Pour protéger le pouvoir d'achat des rentes, une part importante des investissements est allouée aux actifs offrant une couverture contre le risque d'inflation (actions, obligations indexées sur l'inflation, immobilier). <b>NB</b> : Le PERP n'est plus commercialisé depuis le 1 <sup>er</sup> octobre 2020, en application des dispositions de la loi Pacte.		<b>Rendement global du PERP</b> 			
<b>→ Performances nettes des unités de compte</b>								
Code ISIN	Libellé	Société de gestion	"Performance brute de l'actif 2020 (A)"	"Frais de gestion de l'actif (B) (3) "	"Performance nette de l'unité de compte 2020 (A-B)	"Frais de gestion du contrat (C) "	"Performance finale de l'UC (4) "	Taux de rétrocessions de commissions (5)
FR0010190215	Regard Actions - Part U	PRO BTP Finance	-5,49%	0,31%	-5,80%	0,60%	-6,40%	0,00%
FR0007039102	Regard Dynamique - Part U	PRO BTP Finance	-2,65%	0,24%	-2,89%	0,60%	-3,49%	0,00%
FR0007039086	Regard Équilibré - Part U	PRO BTP Finance	-0,33%	0,18%	-0,51%	0,60%	-1,11%	0,00%
FR0011573039	Regard Prudent - Part U	PRO BTP Finance	2,70%	0,20%	2,50%	0,60%	1,90%	0,00%
FR0011573021	Regard Obligations diversifiées - Part U	PRO BTP Finance	1,75%	0,10%	1,65%	0,60%	1,05%	0,00%
FR0013420197	Regard Responsable Flexible - Part U	PRO BTP Finance	0,73%	2,00%	-1,27%	0,60%	-1,87%	0,00%
FR0013397908	Regard Monétaire - Part U	PRO BTP Finance	-0,32%	0,01%	-0,33%	0,60%	-0,93%	0,00%
	Regard Immobilier (6)	La Française REM	4,08%	0,18%	3,90%	0,60%	3,30%	0,00%
	Regard Immobilier 2 (7)	La Française REM		0,18%		0,60%		0,00%

(1) Rendements nets de frais sur l'épargne gérée avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les informations relatives aux produits sont données à titre indicatif. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. (2) Depuis l'année de commercialisation du fonds (base 100). (3) Les frais de gestion de l'actif peuvent varier d'une année sur l'autre. Ils représentent l'ensemble des frais de fonctionnement et de gestion facturés au support d'investissement. Le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en septembre 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. (4) Rendement de l'unité de compte (UC) net de frais de gestion du contrat, mais avant éventuels prélèvements sociaux. Les performances passées de préjugent pas des performances futures. (5) Rétrocessions de commissions sur les frais de gestion de l'actif, versées à l'entreprise d'assurance. (6) Le support en Unités de Compte (UC) Regard Immobilier n'est plus commercialisé depuis le 01/03/2020. (7) Ce support en Unités de Compte (UC) a moins d'une année d'ancienneté au 31/12/2020.