

SURA VENIR OPPORTUNITÉS

Rapport de gestion au 31 mars 2020

CARACTÉRISTIQUES

NATURE :

Fonds en euros

ENCOURS DE L'ACTIF :

1,6 milliard d'euros

Une gestion active pour saisir toutes les opportunités et viser sur le moyen/long terme un potentiel de performance supérieur à celui des fonds en euros classiques.

Pour atteindre cet objectif, l'allocation de ce fonds en euros adossé à l'actif dynamique de Suravenir intègre une part importante de diversification, la part de l'immobilier, des actions et des structurés actions ne pouvant cependant dépasser 50 %.

Il bénéficie chaque année d'une revalorisation correspondant à la participation aux bénéfices.

CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

La crise sanitaire s'est fortement intensifiée. Après s'être propagée d'Asie en Europe, elle atteint aujourd'hui les USA et menace de s'étendre à l'Amérique Latine et l'Afrique. De nombreux gouvernements ont décidé le confinement de leur population afin de freiner la propagation du virus, protéger leur population et réduire la surcharge des hôpitaux. Après la rupture des chaînes d'approvisionnement et l'arrêt des échanges internationaux, des pans entiers des économies sont à l'arrêt. De nombreuses sociétés recourent au télétravail, au chômage partiel ou ferment leurs usines. Elles sont également confrontées à d'importantes

difficultés de trésorerie. Les gouvernements réagissent en mettant en place d'importants plans de soutien budgétaire. Ils soutiennent les ménages (chômage partiel, télétravail) et les entreprises (moratoires de dettes sociales et fiscales, garanties bancaires). Les Banques Centrales (notamment FED et BCE) baissent leur taux et/ou relancent leurs achats massifs de titres afin d'empêcher qu'une crise financière ne s'ajoute à une crise sanitaire. Même en cas de crise « courte », de nombreux pays seront en récession en 2020, avant une reprise espérée en 2021.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS

OBLIGATIONS 67,6 % dont :

Obligations à taux fixe : **45,4 %**

Obligations à taux variable : **2,5 %**

Autres obligations : **19,7 %**

LIQUIDITÉS : 0,6 %

IMMOBILIER : 20,0 %

**ACTIONS ET STRUCTURÉS
ACTIONS : 11,5 %**

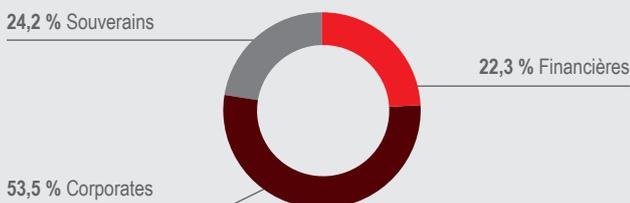
**CAPITAL
INVESTISSEMENT : 0,3 %**



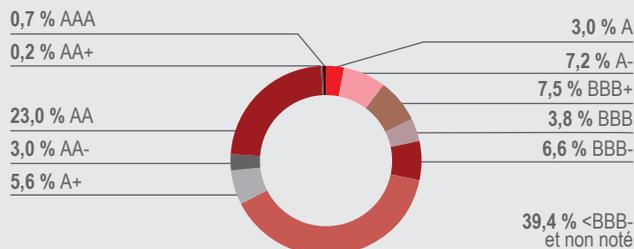
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de ce portefeuille est de **A-**.

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	53,7 %
États-Unis	11,3 %
Pays-Bas	6,1 %
Royaume-Uni	5,9 %
Allemagne	3,5 %
Italie	2,6 %
Espagne	2,5 %
Irlande	0,7 %
Autriche	0,4 %
Belgique	0,3 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	12,9 %

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
FR0000571218	OAT 5,5% 04/2029	AA
XS1681050610	LLOYDS 1,50% 09/2027	A-
PRET000015003	PRET IN LI 11/2042	Non noté
FR0000187635	OAT 5,75% 10/2032	AA
FR0011317783	OAT 2,75% 10/2027	AA
XS1350667884	SPV COLLA OAT 07/2040	AA
FR0011883966	OAT 2,5% 05/2030	AA
XS2052337503	FORDMOTOR 2,33% 11/2025	BB+-
XS1679781424	EQUINIX 2,875% 10/2025	BBB-
FR0013284643	ERAMET 4,196% 02/2024	Non noté

Statistiques intégrant uniquement les obligations à taux fixe et les obligations à taux variable.

MI PORTEFEUILLE ACTIONS ET PRODUITS STRUCTURÉS ACTIONS

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	NATURE
XS1397372886	EMTN BARCLAYS BANK PLC 08/2026	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1335437593	PS LLOYDS 12/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1309082508	LLOYDS 10Y 4,85% 10/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1191077848	PS DB 5,35 02/2025	Allemagne	Produit Structuré
XS1082860757	PS CACIB 5,39 07/2024	France	Produit Structuré

MI PORTEFEUILLE IMMOBILIER

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE	NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
Locaux à usage de bureaux et de commerces	OPCI PREIM EUROS	OPCI	Immobilier de santé	OPCI PREIM SANTE	OPCI
Usufruits de parts de SCPI	S.C.I USUFRUIMMO	SCI	Actions foncières	CARMILA	Actions
			Immobilier de santé et d'éducation	SCPI PRIMOVIE	SCPI

À PROPOS DE SURAVENIR

Suravenir est la filiale d'assurance-vie et de prévoyance du Crédit Mutuel Arkea. Au 31 décembre 2019, Suravenir affiche plus de 45 milliards d'euros d'encours gérés en assurance-vie et une collecte brute en progression qui s'élève à plus de 4,8 milliards d'euros. Suravenir et ses 305 collaborateurs sont spécialisés dans la conception, la fabrication et la gestion de contrats d'assurance-vie et de prévoyance commercialisés par un grand nombre de partenaires distributeurs : réseaux bancaires, canal internet, conseillers en gestion de patrimoine indépendants, courtiers, et autres grands partenaires. Plus d'informations sur suravenir.fr