

SURAvenir OPPORTUNITÉS

Rapport de gestion au 31 décembre 2019

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

L'année 2019 s'est terminée sur une note plus positive qu'attendu en début d'année. Les élections législatives anglaises du 12 décembre, gagnées par Boris Johnson, ont renforcé la probabilité du Brexit et redonné plus de visibilité. Le 13 décembre, l'annonce d'un accord commercial USA-Chine (Phase 1) a contribué à apaiser les craintes des investisseurs. Les marchés actions ont poursuivi leur hausse. Le CAC40 a franchi les 6000 points bénéficiant d'arbitrages en provenance des marchés obligataires moins rémunérateurs. Le dollar s'est affaibli après avoir joué le rôle de monnaie refuge pendant de longs mois. La baisse de la

monnaie américaine et la remontée du prix des matières premières ont permis une réappréciation des actions des pays émergents. Le commerce international ne devrait se renforcer cependant que progressivement. La Zone euro et particulièrement l'Allemagne, devrait en tirer parti. La France, quant à elle, fait face à des tensions sociales (dossier retraites) et sa capacité à réformer le pays sera scrutée de près.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS

OBLIGATIONS 67,8 % dont :

Obligations à taux fixe : **45,5 %**

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

Autres obligations : **20,1 %**

LIQUIDITÉS : 0,1 %

IMMOBILIER : 20,3 %

**ACTIONS ET STRUCTURÉS
ACTIONS : 11,6 %**

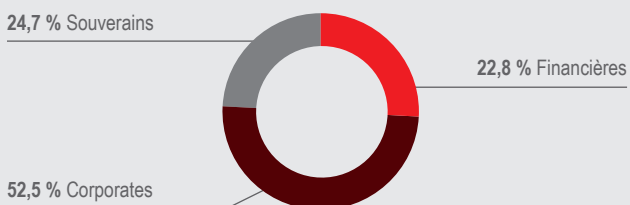
**CAPITAL
INVESTISSEMENT : 0,2 %**



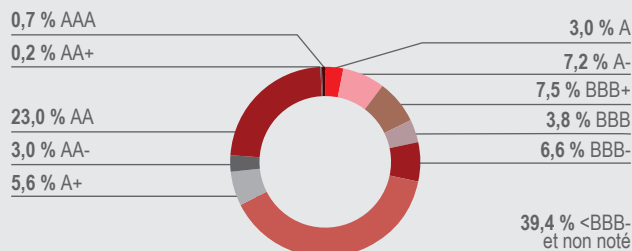
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

| PAYS | RÉPARTITION |
|-------------|-------------|
| France | 54,2 % |
| États-Unis | 11,1 % |
| Pays-Bas | 5,5 % |
| Royaume-Uni | 5,1 % |
| Allemagne | 3,4 % |
| Espagne | 2,5 % |
| Italie | 2,5 % |
| Irlande | 0,7 % |
| Autriche | 0,3 % |
| Belgique | 0,3 % |
| Portugal | 0,0 % |
| Grèce | 0,0 % |
| Autres pays | 14,4 % |

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 | BBB- |
| PRET00012705 | PRET CG 76 01/2035 | Non noté |
| 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