

RAPPORT DE GESTION

au 30.09.2020

CARACTÉRISTIQUES

Nature : Fonds en euros

Encours de l'actif : 27,1 milliards d'euros.

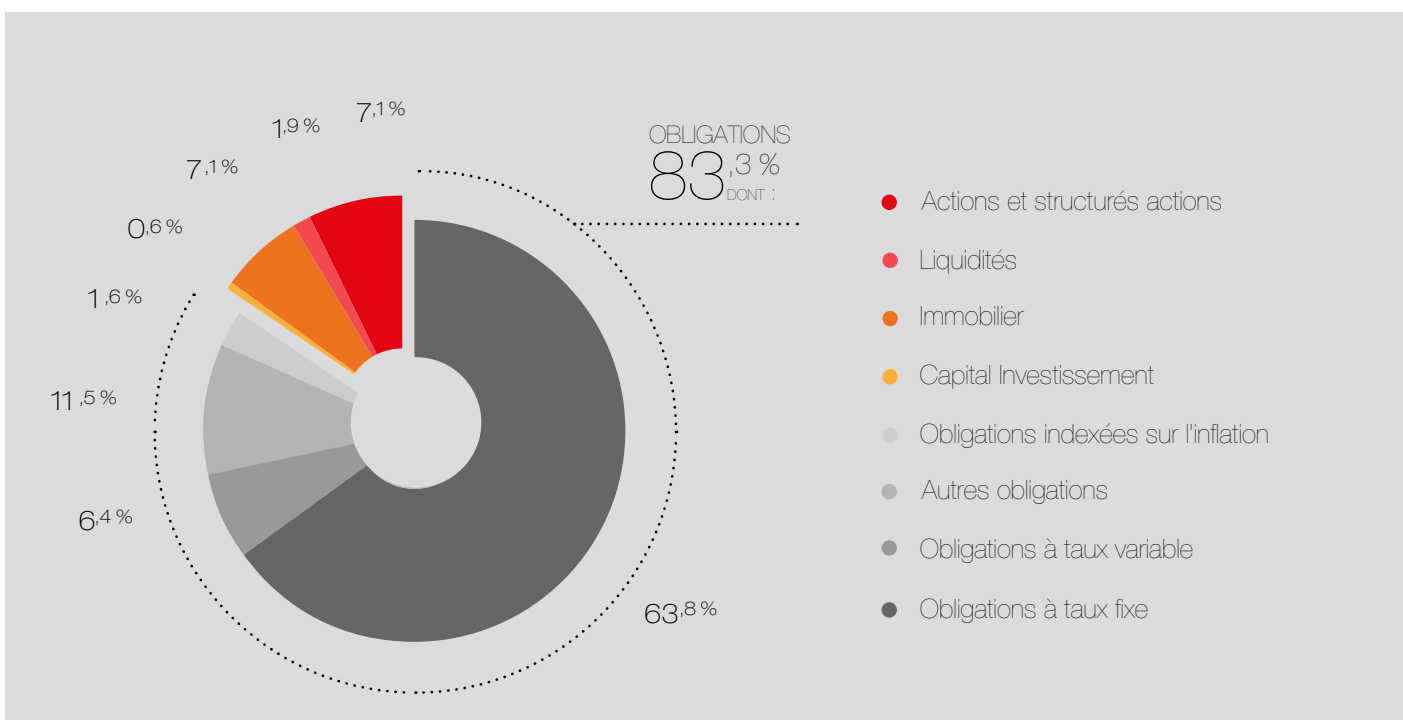
Le fonds en euros adossé à l'Actif Général de Suravenir vise, au travers de son allocation d'actifs majoritairement obligataires, à privilégier la sécurité et la récurrence du rendement. Il bénéficie chaque année d'une revalorisation correspondant à la participation aux bénéfices.

CONTEXTE ÉCONOMIQUE & FINANCIER

La recrudescence de cas de coronavirus s'est accélérée en septembre conduisant de nombreux pays à durcir les mesures sanitaires afin d'éviter un nouveau confinement total qui serait très dommageable. Le redressement des économies s'opère mais de nombreuses entreprises, tenues à bout de bras jusqu'à présent, devraient faire faillite dans les prochains mois (arrêt progressif des aides) ce qui pèsera sur le marché de l'emploi. Dans ce contexte, les gouvernements affinent leur soutien budgétaire.

Le plan de relance américain fait l'objet de tractations entre démocrates et républicains dans un contexte politique tendu par les élections présidentielles du 03 novembre. La France a confirmé mettre sur la table 100Md€ pour relancer son économie en privilégiant le soutien des entreprises qui devrait se déployer progressivement en 2021. Du côté britannique, un accord doit impérativement être trouvé en Octobre entre Grande-Bretagne et Union Européenne pour éviter un No Deal Brexit. La visibilité reste faible en cette fin 2020.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS



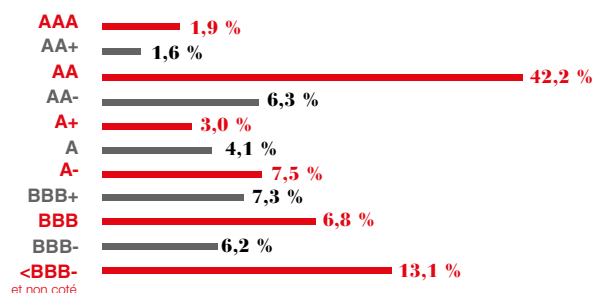
PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de ce portefeuille est de A+.

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	59,5 %
Etats-Unis	8,8 %
Royaume-Uni	4,5 %
Allemagne	4,2 %
Pays-Bas	3,9 %
Italie	3,5 %
Espagne	3,0 %
Autriche	1,4 %
Belgique	0,7 %
Irlande	0,7 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	9,7 %

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
FR0011883966	OAT 2,5% 05/2030	AA
FR0000571218	OAT 5,5% 04/2029	AA
FR0000187635	OAT 5,75% 10/2032	AA
FR0011317783	OAT 2,75% 10/2027	AA
FR0010916924	OAT 3,5% 04/2026	AA
FR0010466938	OAT 4,25% 10/2023	AA
FR0000571150	O.A.T 6% 10/2025	AA
FR0010809921	STRIP OAT 0% 04/2023	AA
FR0011962398	OAT 1,75% 11/2024	AA
FR001169436	OAT 2,25% 05/2024	AA

PORTEFEUILLE ACTIONS ET PRODUITS STRUCTURÉS ACTIONS

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	NATURE
FR0013224227	SURAVENIR ACTIONS PROTECT	France	OPCVM Actions
FR0013261146	SURAVENIR ACTIONS INTERNATIONALES PROTECT	France	OPCVM Actions
FR0013357605	SURAVENIR ACTIONS MIDCAP	France	OPCVM Actions
FR0013276763	SURAVENIR ACT LOW VOL	France	OPCVM Actions
FR0013230091	FSP/COMPARTIMENT 5	France	OPCVM Actions

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	NATURE
FR0013357597	SURAVENIR OVERLAY LOW VOL ACTIONS	France	OPCVM Actions
FR0010147728	MANDARINE EQUITY INCOME	France	OPCVM Actions
XS1502925909	PDI BARRIERE SIMPLE 11/2026	États-Unis	Produit Structuré
XS0843458653	CITIGROUP 10/2022	États-Unis	Produit Structuré
XS0834951468	PS PHOENIX 10/2022	France	Produit Structuré

PORTEFEUILLE IMMOBILIER

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
Domaine viticole	CHATEAU CALON SEGUR	Actions
Locaux à usage de bureaux et de commerces	OPCI PREIM EUROS 2	OPCI

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
Locaux à usage de bureaux et de commerces	OPCI PREIM EUROS	OPCI
Domaine viticole	TERROIRS SURAVENIR	Actions
Immobilier de santé	OPCI PREIM SANTE	OPCI