

# SURAVENIR RENDEMENT

Rapport de gestion au 31 décembre 2019

## CARACTÉRISTIQUES

NATURE :

**Fonds en euros**

ENCOURS DE L'ACTIF :

**27,7 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 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

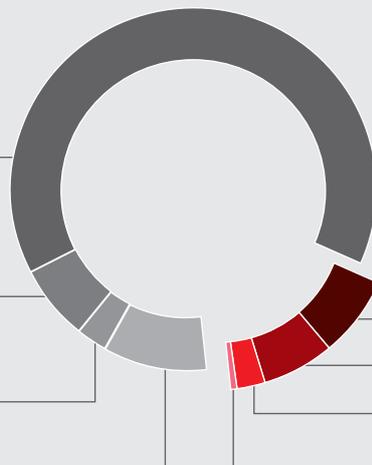
**OBLIGATIONS 83,5% dont :**

Obligations à taux fixe : **64,2 %**

Obligations à taux variable : **6,9 %**

Obligations indexées sur l'inflation : **2,7 %**

Autres obligations : **9,7 %**



**ACTIONS ET STRUCTURÉS**

**ACTIONS : 7,1 %**

**IMMOBILIER : 6,3 %**

**LIQUIDITÉS : 2,6 %**

**AUTRE : 0,5 %**

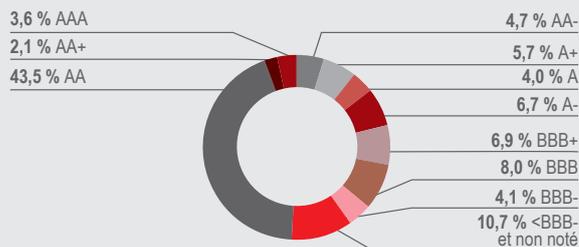
## **%** PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	58,4 %
États-Unis	8,3 %
Royaume-Uni	4,3 %
Pays-Bas	4,2 %
Italie	4,2 %
Allemagne	3,8 %
Espagne	2,8 %
Autriche	1,6 %
Irlande	1,1 %
Belgique	0,8 %
Portugal	0,2 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	10,3 %

### 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
FR0010050559	OATEI 2,25% 07/2020	AA
FR0000571150	O.A.T 6% 10/2025	AA
FR0010809921	STRIP OAT 0% 04/2023	AA
FR0011962398	OAT 1,75% 11/2024	AA

Statistiques intégrant uniquement les obligations à taux fixe, les obligations à taux variable et les obligations indexées sur l'inflation.

## **MI** 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

## **MI** 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
Immobilier de santé	OPCI PREIM SANTE	OPCI
Actions foncières	STE TOUR EIFFEL	Actions

## 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](http://suravenir.fr)