

# SURAVENIR OPPORTUNITÉS

Rapport de gestion au 30 juin 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

Le déconfinement s'est opéré en Europe permettant un début de redémarrage économique confirmé par l'amélioration des indicateurs économiques des principales zones (USA, Europe, Chine). Il reste cependant quelques « clusters » en Europe, le nombre de cas coronavirus augmente à nouveau dans une trentaine d'Etats américains (Californie, Texas notamment) et la pandémie progresse en Amérique Latine et en Inde. Dans ce contexte fragile, le gouvernement américain menace à nouveau la Chine et l'Europe de sanctions commerciales. En Europe, les négociations sur la mise en œuvre du Brexit restent difficiles entre

la Grande Bretagne et l'Union Européenne. La rentrée pourrait être assombrie par l'incertitude entourant les élections présidentielles US, le risque de deuxième vague de coronavirus et la hausse du chômage. Dans ce contexte encore fragile, le soutien des Banques Centrales et des gouvernements a de nouveau été renforcé en Juin.

## RÉPARTITION DE L'ENCOURS

**OBLIGATIONS 67,9 % dont :**

Obligations à taux fixe : **45,4 %**

Obligations à taux variable : **2,8 %**

Autres obligations : **19,7 %**

**LIQUIDITÉS : 0,6 %**

**IMMOBILIER : 19,7 %**

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

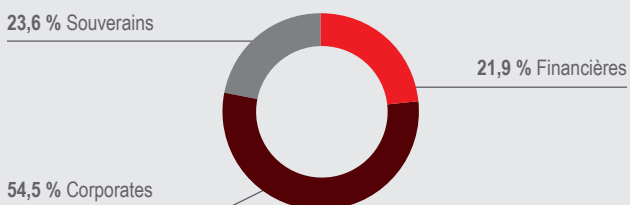
**CAPITAL  
INVESTISSEMENT : 0,2 %**



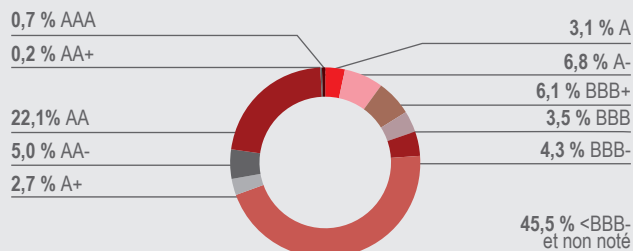
## **% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE**

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

### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	52,8 %
États-Unis	10,8 %
Pays-Bas	5,9 %
Royaume-Uni	5,4 %
Allemagne	3,5 %
Italie	3,0 %
Espagne	2,5 %
Irlande	1,0 %
Autriche	0,7 %
Belgique	0,3 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	14,0 %

### 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-
XS0826634874	RABOBK 4.125% 09/2022	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](http://suravenir.fr)