

RAPPORT DE GESTION

au 31.12.2024

SURAVENIR
OPPORTUNITÉS
SURAVENIR
OPPORTUNITÉS 2
Article 8 SFDR

CARACTÉRISTIQUES

Nature : Fonds en euros

Encours de l'actif : 2 milliards d'euros

Ces fonds bénéficient d'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 ces fonds en euros, adossés à l'actif dynamique de Suravenir, intègre une part significative de diversification, notamment en immobilier et en structurés actions. Les contrats sur lesquels ces fonds sont référencés peuvent bénéficier, selon les termes précisés dans les conditions contractuelles, d'une revalorisation au titre de la participation aux bénéfices et d'une garantie sur les montants investis.

CONTEXTE ÉCONOMIQUE & FINANCIER

Après une année 2023 portée par la résistance de l'activité américaine et la poursuite du processus désinflationniste, l'année 2024 continue sur sa tendance avec des indices actions américains qui ont continué leur ascension.

Le S&P500 enregistre ainsi une progression annuelle de 23 % tandis que le CAC40 est à la traîne en 2024 avec une perte de 2 %. Du côté américain, la performance en deux ans est exceptionnelle, tandis que l'indice français subit l'instabilité politique et les dérives budgétaires qui inquiètent les investisseurs.

Du côté des marchés obligataires, les baisses de taux décidées par les banques centrales ont permis de faire refluer les taux courts ainsi que les taux longs, qui ont très légèrement baissé en Europe. Concernant la dette souveraine française, on constate une hausse du taux à 10 ans passé de 2,6 % fin 2023 à 3,15 % fin 2024 dans un contexte d'instabilité politique suite à la dissolution de l'Assemblée nationale.

FINANCE DURABLE

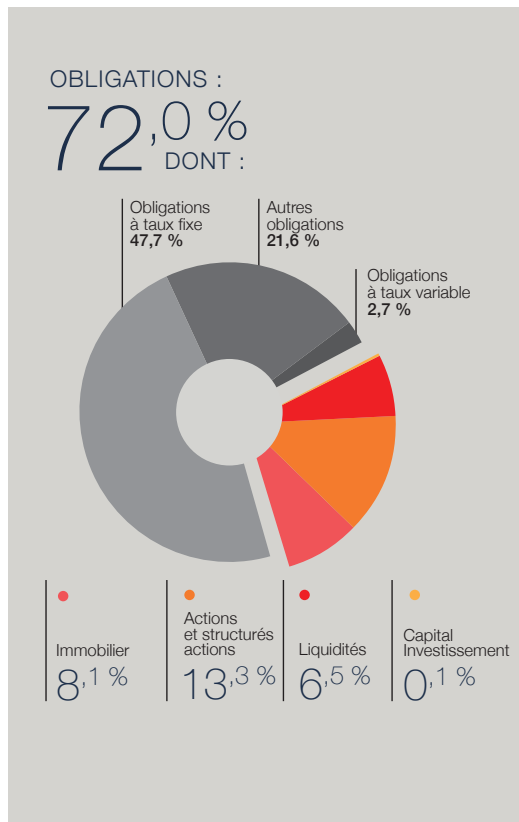
Suravenir poursuit l'orientation de ses investissements vers des investissements durables. En 2024, l'actif dynamique a investi 49 M€ dans des investissements durables, soit 12 % des investissements de l'année. Ils sont composés à 89 % (43 M€) d'investissements durables à objectif environnemental et à 11 % (6 M€) d'investissements durables à objectif social.

Suravenir ambitionne de baisser de 60 % d'ici 2030 l'empreinte carbone de son portefeuille d'actions et d'obligations corporates (par rapport à 2019). À fin 2024, l'empreinte carbone du portefeuille d'actions et d'obligations corporates est déjà en baisse de 51 % par rapport à 2019.

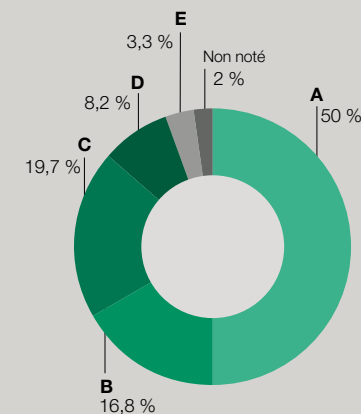
En 2024, Suravenir a obtenu la 3^{ème} place des Couronnes de l'Agefi pour le Prix de la meilleure initiative contribuant à la transition écologique (climat & biodiversité).

Cette très belle reconnaissance souligne les valeurs et les actions fortes mises en place par Suravenir, qui positionne la lutte pour la biodiversité au centre de ses intérêts.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS



Notation extra-financière des actifs financiers détenus en direct*

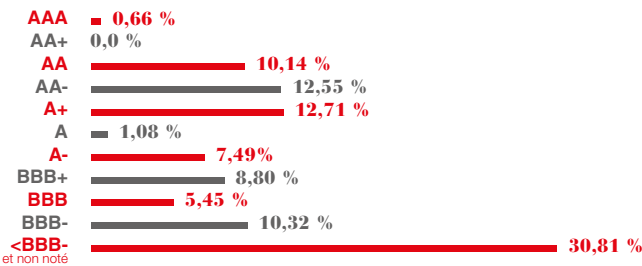


*Les produits éligibles à une analyse selon des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) sont les actifs financiers détenus en direct (obligations, actions, DAT, prêts...). Les méthodes d'analyse diffèrent selon la nature de l'émetteur (entreprises, souverains, collectivités territoriales, supranationaux). Les émetteurs sont classés sur une échelle allant de A à E, A étant la note extra-financière attribuée aux meilleurs acteurs, la note E qualifiant les plus mauvais.

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	52,04 %
États-Unis	8,37 %
Royaume-Uni	6,88 %
Allemagne	6,41 %
Espagne	5,39 %
Italie	3,78 %
Pays-Bas	3,39 %

PAYS	RÉPARTITION
Belgique	1,01 %
Autriche	0,94 %
Irlande	0,49 %
Grèce	0,47 %
Portugal	0,09 %
Autres pays	10,74 %

PORTEFEUILLE ACTIONS

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

ZONE GÉOGRAPHIQUE	RÉPARTITION
Zone euro	100 %

PORTEFEUILLE IMMOBILIER

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

ZONE GÉOGRAPHIQUE	RÉPARTITION
France (Province)	39,8 %
Ile de France	22,6 %
Paris (hors Ile-de-France)	7,3 %
Étranger	30,3 %

RÉPARTITION SECTORIELLE

