

# PERP

Rapport de gestion au 30 juin 2019

## CARACTÉRISTIQUES

NATURE :  
**Fonds en euros**

ENCOURS DE L'ACTIF :  
**319,6 millions d'euros**

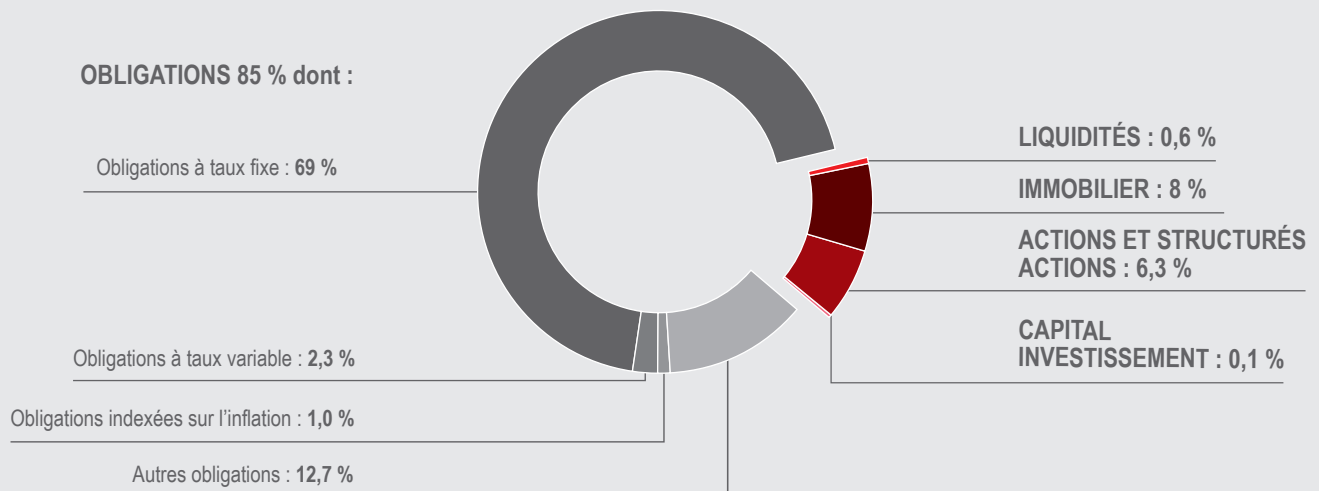
Le fonds en euros vise, au travers de son allocation d'actifs majoritairement obligataires, à privilégier la sécurité tout en cherchant à profiter des opportunités en allouant jusqu'à 30 % de son encours total à la diversification.

## CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

Les tensions géopolitiques sont restées vives, au mois de juin, réduisant fortement la visibilité des agents économiques et des marchés financiers. Au Moyen-Orient, deux pétroliers ont été torpillés et un drone américain a été abattu provoquant la remontée du prix du baril de 60 \$ à 66 \$ en fin de mois. Dans le cadre des négociations commerciales, la Chine a répondu aux injonctions de D. Trump en menaçant de limiter la fourniture de "terres rares", composants indispensables aux activités technologiques. Les négociations commerciales sino-américaines, en traînant en longueur, pèsent sur le climat économique général, ce qu'illustre la publication de chiffres économiques plus mitigés tant aux USA

(chiffres de l'emploi) qu'en Allemagne (production industrielle). Malgré ces mauvaises nouvelles, les marchés actions se sont redressés, bénéficiant de la communication très bienveillante de la BCE (6 juin) et de la FED (19 juin) prêtes à agir de façon préventive si la croissance ou les anticipations d'inflation le nécessitaient. Les taux longs obligataires en ont pris acte, poursuivant leur détente dans l'attente des résultats des réunions du G20, de l'OPEP et de l'Union Européenne.

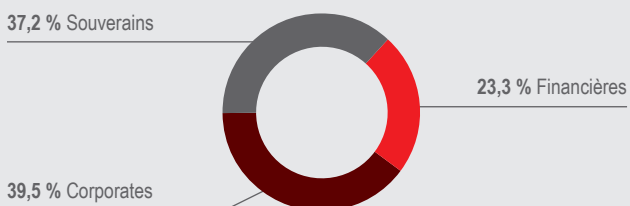
## RÉPARTITION DE L'ENCOURS



## **%** PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

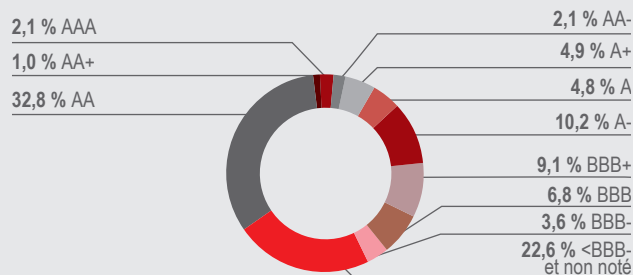
### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	53,1 %
États-Unis	13,4 %
Royaume-Uni	8,1 %
Pays-Bas	3,7 %
Espagne	3,4 %
Allemagne	3,2 %
Italie	1,8 %
Autriche	1,0 %
Belgique	0,9 %
Irlande	0,7 %
Grèce	0,0 %
Portugal	0,0 %
Autres pays	10,7 %

### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
FR0000571218	OAT 5,5% 04/2029	AA
FR0011883966	OAT 2,5% 05/2030	AA
FR0011337880	OAT 2,25% 10/2022	AA
XS1254428896	HSBC HOLDINGS 3,00% 06/2025	A-
XS1681050610	LLOYDS 1,5% 09/2027	A-
FR0012993103	OAT 1,5% 05/2031	AA
XS1617830721	WELLS FARGO 1,5% 05/2027	A
XS1756111693	SPV COLLATERALISE OAT 05/2031	AA
FR0010809921	STRIP OAT 0% 04/2023	AA
XS1908273219	AVIVA 1,875% 11/2027	A

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
FR0013276763	SURAVENIR ACTIONS LOW VOL	France	OPCVM Actions
FR0013261146	SURAVENIR ACTIONS INTERNATIONALES PROTECT	France	OPCVM Actions
XS1335437593	PS LLOYDS 12/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1502925909	PDI BARRIERE SIMPLE 11/2026	États-Unis	Produit Structuré
XS1309082508	LLOYDS 10Y 4,85 % 10/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré

## **MI** PORTEFEUILLE IMMOBILIER

### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
Locaux à usage de bureaux	SCPI EPARGNE FONCIERE	SCPI
Locaux à usage de bureaux et de commerces	OPCI PREIM EUROS	OPCI
Locaux à usage de bureaux	SCPI PRIMOPIERRE	SCPI

## À PROPOS DE SURAVENIR

Suravenir est la filiale d'assurance-vie et de prévoyance du Crédit Mutuel Arkea. Au 31 décembre 2018, Suravenir affiche plus de 40 milliards d'euros d'encours gérés en assurance-vie et une collecte brute en progression qui s'élève à plus de 4,4 milliards d'euros. Suravenir et ses 290 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)