

ACTIF GÉNÉRAL

Rapport de gestion au 31 mars 2020

📄 CARACTÉRISTIQUES

NATURE :
Fonds en euros

ENCOURS DE L'ACTIF :
27,5 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

La crise sanitaire s'est fortement intensifiée. Après s'être propagée d'Asie en Europe, elle atteint aujourd'hui les USA et menace de s'étendre à l'Amérique Latine et l'Afrique. De nombreux gouvernements ont décidé le confinement de leur population afin de freiner la propagation du virus, protéger leur population et réduire la surcharge des hôpitaux. Après la rupture des chaînes d'approvisionnement et l'arrêt des échanges internationaux, des pans entiers des économies sont à l'arrêt. De nombreuses sociétés recourent au télétravail, au chômage partiel ou ferment leurs usines. Elles sont également confrontées à d'importantes difficultés de trésorerie. Les gouvernements réagissent en mettant

en place d'importants plans de soutien budgétaire. Ils soutiennent les ménages (chômage partiel, télétravail) et les entreprises (moratoires de dettes sociales et fiscales, garanties bancaires). Les Banques Centrales (notamment FED et BCE) baissent leur taux et/ou relancent leurs achats massifs de titres afin d'empêcher qu'une crise financière ne s'ajoute à une crise sanitaire. Même en cas de crise « courte », de nombreux pays seront en récession en 2020, avant une reprise espérée en 2021.

📊 RÉPARTITION DE L'ENCOURS

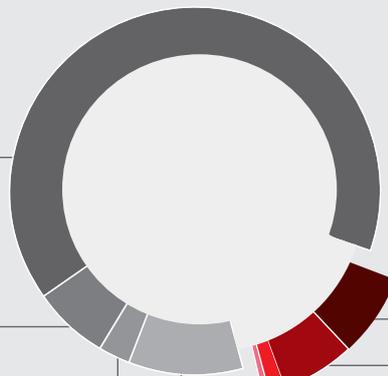
OBLIGATIONS 84,6 % dont :

Obligations à taux fixe : **65,0 %**

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

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

Autres obligations : **10,0 %**



ACTIONS ET STRUCTURÉS
ACTIONS : **7,1 %**

IMMOBILIER : **6,4 %**

LIQUIDITÉS : **1,3 %**

CAPITAL INVESTISSEMENT : **0,6 %**

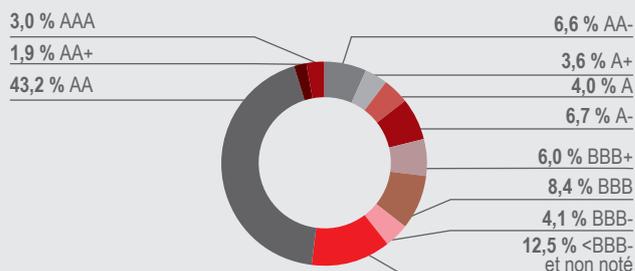
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

| PAYS | RÉPARTITION |
|-------------|-------------|
| France | 59,2 % |
| États-Unis | 8,3 % |
| Royaume-Uni | 4,5 % |
| Pays-Bas | 4,4 % |
| Italie | 3,8 % |
| Allemagne | 3,4 % |
| Espagne | 2,8 % |
| Autriche | 1,7 % |
| Irlande | 1,1 % |
| Belgique | 0,8 % |
| Portugal | 0,3 % |
| Grèce | 0,0 % |
| Autres pays | 9,6 % |

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 |
| FR0010050559 | OATEI 2,25% 07/2020 | 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 | Suisse | 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