

# PERP

Rapport de gestion au 31 mars 2020

## CARACTÉRISTIQUES

NATURE :

**Fonds en euros**

ENCOURS DE L'ACTIF :

**354,4 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

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

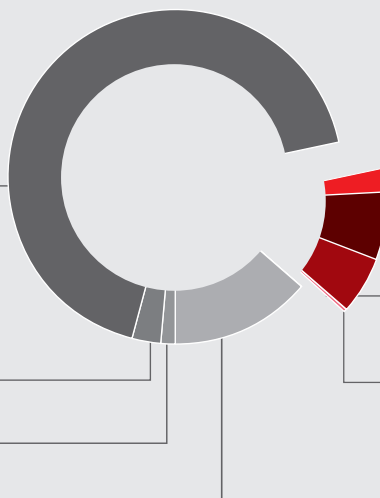
**OBLIGATIONS 85,4 % dont :**

Obligations à taux fixe : 67,7 %

Obligations à taux variable : 2,7 %

Obligations indexées sur l'inflation : 1,3 %

Autres obligations : 13,7 %



LIQUIDITÉS : 2,5 %

IMMOBILIER : 6,4 %

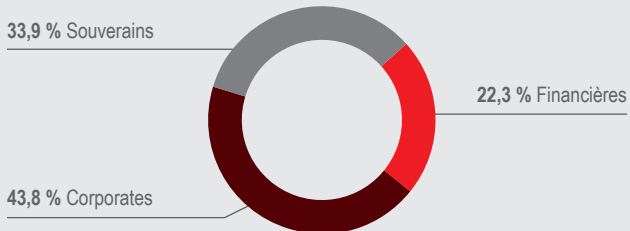
ACTIONS ET STRUCTURÉS  
ACTIONS : 5,6 %

CAPITAL  
INVESTISSEMENT : 0,1 %

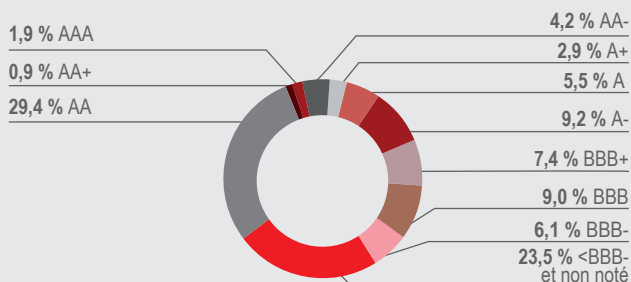
## **%** PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	50,5 %
États-Unis	13,4 %
Royaume-Uni	8,5 %
Pays-Bas	5,0 %
Espagne	4,2 %
Allemagne	3,3 %
Italie	2,3 %
Autriche	1,2 %
Belgique	0,8 %
Irlande	0,7 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	10,0 %

### 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
FR0013238268	OATI 0,10% 03/2028	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
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

## **RI** 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 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)