

PERP

Rapport de gestion au 30 juin 2020

CARACTÉRISTIQUES

NATURE :

Fonds en euros

ENCOURS DE L'ACTIF :

356,9 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

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

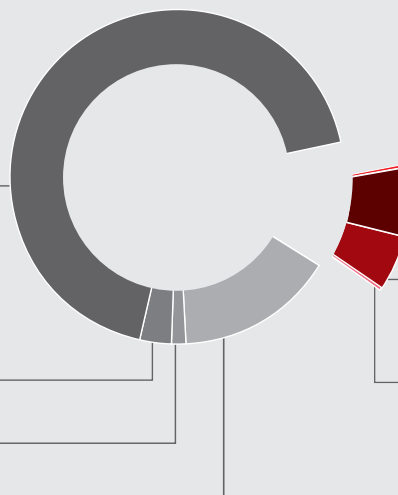
OBLIGATIONS 87,8 % dont :

Obligations à taux fixe : **68,2 %**

Obligations à taux variable : **3,1 %**

Obligations indexées sur l'inflation : **1,3 %**

Autres obligations : **15,2 %**



LIQUIDITÉS : **0,2 %**

IMMOBILIER : **6,2 %**

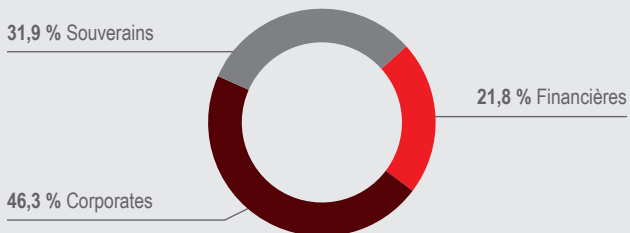
ACTIONS ET STRUCTURÉS
ACTIONS : **5,7 %**

CAPITAL
INVESTISSEMENT : **0,1 %**

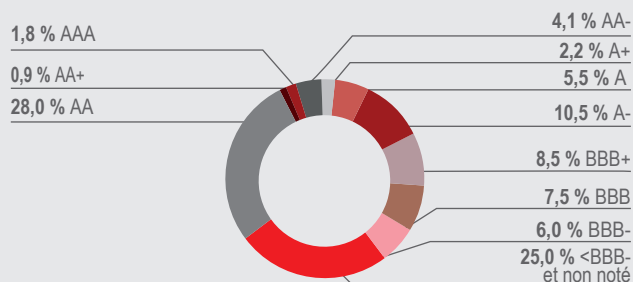
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	50,3 %
États-Unis	12,6 %
Royaume-Uni	8,0 %
Pays-Bas	4,4 %
Espagne	4,0 %
Allemagne	3,4 %
Italie	2,7 %
Autriche	1,0 %
Belgique	1,0 %
Irlande	0,7 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	11,8 %

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

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 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