

RAPPORT DE GESTION

au 30.06.2022

SÉCURITÉ PIERRE EURO

CARACTÉRISTIQUES

Nature : Fonds en euros

Encours de l'actif : 2,3 milliards d'euros.

Le fonds en euros adossé à l'actif Sécurité Pierre Euro de Suravenir vise, par l'intermédiaire d'une allocation d'actifs privilégiant les investissements immobiliers, à dégager un potentiel de performance supérieur, sur le moyen/long terme, à celle d'un fonds en euros « classique », tout en privilégiant en permanence la sécurité.

Pour atteindre cet objectif, ce fonds en euros est majoritairement investi en immobilier. Il bénéficie chaque année d'une revalorisation correspondant à la participation aux bénéfices.

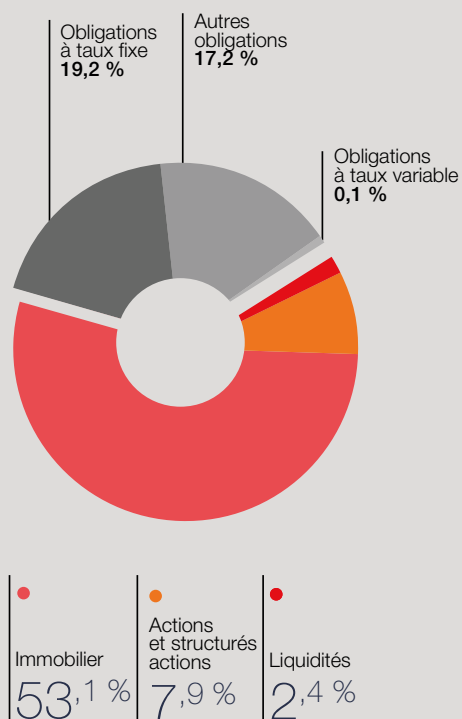
Sécurité Pierre Euro est fermé à la commercialisation depuis le 1er janvier 2021. Le fonds continue à être géré dans l'intérêt des adhérents et dans un objectif de stabilité des rendements.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS

FINANCE DURABLE

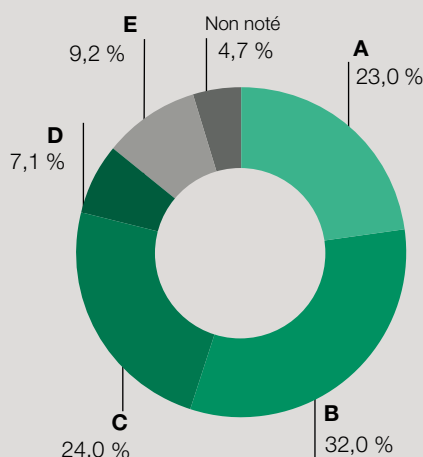
OBLIGATIONS :

36,5 %
DONT :



Suravenir a publié son rapport Loi Energie Climat au titre de l'exercice 2021. Ce rapport est disponible directement sur le site internet « www.suravenir.fr ». Présenté sous un format inédit, ce rapport est rédigé dans le cadre de l'application de l'article 29 de la loi Energie Climat de 2019 qui demande aux compagnies d'assurance-vie de mettre à la disposition de leurs assurés et du public un document retraçant leur politique sur la prise en compte, dans la stratégie d'investissement, des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG). Ce document permet de montrer concrètement les moyens et la stratégie mis en oeuvre pour contribuer à la transition énergétique et écologique. Sur le deuxième trimestre, Suravenir a poursuivi l'orientation de ses investissements vers des supports plus durables avec notamment 167 M€ d'investissements dans des obligations durables (green bonds, social bonds et sustainability-linked bonds) et 10 M€ destinés au CHU de Bordeaux. Parallèlement, Suravenir a décidé de procéder à la cession de certaines expositions aux secteurs pétrole & gaz et charbon pour un montant de 33 M€.

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.

IMMOBILIER DE BUREAUX



Panoramic, Lyon (69)

IMMOBILIER DE COMMERCES



Commerces parisiens, Paris (75)

IMMOBILIER DE SANTÉ ET D'ÉDUCATION



Maison Médicale Pasing, Munich



Le 179, Neuilly-sur-Seine (92)



Darty La Madeleine, Paris (75)

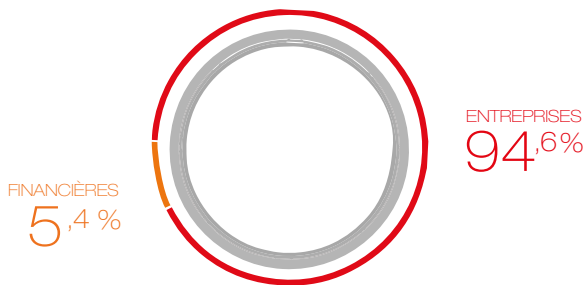


Clinique du Parc, Lyon (69)

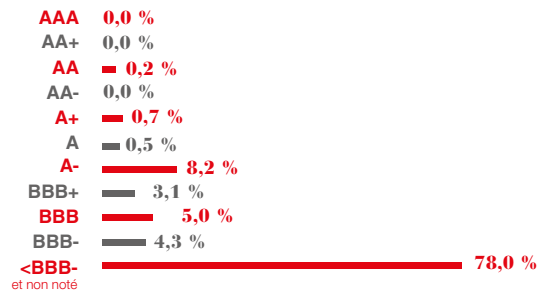
PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	37,2 %
Italie	9,1 %
États-Unis	7,6 %
Espagne	7,1 %
Allemagne	5,9 %
Royaume-Uni	4,1 %
Pays-Bas	3,2 %
Autriche	1,3 %
Grèce	0,6 %
Belgique	0,5 %
Portugal	0,4 %
Irlande	0,1 %
Autres pays	22,9 %

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
XS2178048257	RUBIST 5,625 % 05/2025	B+
FR0013512969	THALES 1 % 05/2028	A-
SE0016589105	HEIMST 4,375% 06/2027	BB+
XS2242188261	CMA CGM 7,5% 01/2026	BB-
XS2052216111	INTRUM AB 3% 09/2027	BB
XS2037757684	AS ROMA 5,125% 08/2024	B
FR0013284643	ERAMET 4,196% 02/2024	Non noté
XS2176783319	EMTN ENI 1,25% 05/2026	A-
FR0013518420	ILIAD 2,375% 06/2026	BB
XS2399981435	SECHE 2.25% 11/2028	BB