

SURAVENIR RENDEMENT

Rapport de gestion au 30 juin 2019

CARACTÉRISTIQUES

NATURE :
Fonds en euros

ENCOURS DE L'ACTIF :
27 milliards d'euros

Le fonds en euros Suravenir Rendement 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

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

OBLIGATIONS 83,6 % dont :

Obligations à taux fixe : **64,7 %**

Obligations à taux variable : **6,7 %**

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

Autres obligations : **9,5 %**



ACTIONS ET STRUCTURÉS
ACTIONS : 7,3 %

IMMOBILIER : 5,8 %

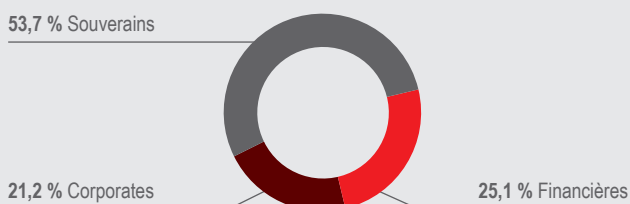
LIQUIDITÉS : 2,8 %

AUTRE : 0,5 %

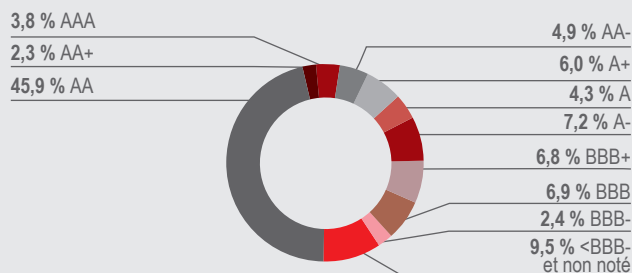
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	60,3 %
États-Unis	8,7 %
Pays-Bas	4,1 %
Royaume-Uni	4,0 %
Italie	3,8 %
Allemagne	3,0 %
Espagne	2,4 %
Autriche	1,9 %
Irlande	1,1 %
Belgique	0,8 %
Portugal	0,2 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	9,7 %

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 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