

RAPPORT DE GESTION PERP

CARACTÉRISTIQUES

- **Nature:** Fonds en euros.
- **Assureur:** Suravenir.
- **Frais annuels de gestion:** 0,68 %.
- **Fréquence de valorisation:** Quotidienne.
- **Encours total au 30/09/2022 :** 360 millions d'euros.

CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

Les mauvaises nouvelles se sont encore accumulées sur les marchés financiers au cours du mois de septembre : anticipation de récession en Europe, aux Etats-Unis mais potentiellement aussi au niveau mondial ; défiance et volatilité sur les taux britanniques et la livre sterling ; forte inflation et hausse des taux d'intérêts à long terme. Face à une inflation grandissante en Europe et toujours élevée aux Etats-Unis, les banquiers centraux ont de nouveau répété que le resserrement des taux par les banques centrales allait continuer au second semestre. En parallèle, les tensions géopolitiques perdurent et s'intensifient. Des projections économiques qui pourraient s'aggraver en cas de perturbations dans l'approvisionnement énergétique et si l'inflation augmentait encore.

FINANCE DURABLE

Suravenir met à disposition, sur son site internet, une brochure « *La finance durable, notre responsabilité* » présentant les fondamentaux et les piliers de la finance durable par Suravenir.

[Consultez le document](#)

La brochure décrit les différentes actions et engagements par lesquels se traduisent la responsabilité et le rôle que Suravenir, en tant qu'assureur, doit jouer pour une finance durable, éthique et inclusive.

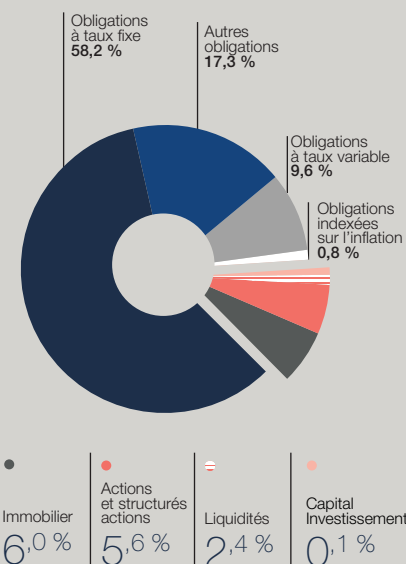
OBJECTIFS DE GESTION

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 une partie de son encours total à la diversification en immobilier, en actions et en structurés actions.

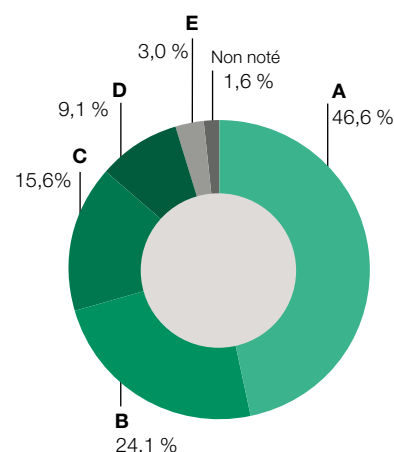
RÉPARTITION DE L'ENCOURS

Au **30/09/2022**, l'allocation est la suivante :

OBLIGATIONS :
85,9 %
DONT :



Notation extra-financière des actifs financiers détenus en direct*

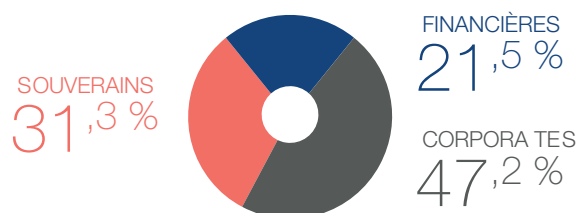


*Les produits éligibles à une analyse selon des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) sont les actifs financiers détenus en direct (obligations, actions, DAT, prêts...). Les méthodes d'analyse diffèrent selon la nature de l'émetteur (entreprises, souverains, collectivités territoriales, supranationaux). 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.

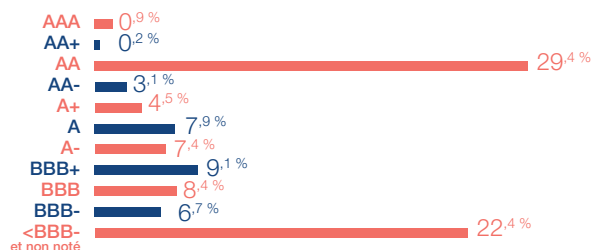
PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de notre portefeuille est de A.

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
FRANCE	53,4 %
ÉTATS-UNIS	13,7 %
ROYAUME-UNI	8,8 %
ESPAGNE	3,4 %
ALLEMAGNE	3,2 %
PAYS-BAS	2,7 %
ITALIE	2,5 %
IRLANDE	0,7 %
BELGIQUE	0,6 %
AUTRICHE	0,4 %
GRÈCE	0,0 %
PORTUGAL	0,0 %
AUTRES PAYS	10,6 %

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 HOLDING 3,00 % 06/2025	BBB+
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.

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

PORTEFEUILLE IMMOBILIER

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
LOCAUX À USAGE DE BUREAUX	SCPI ÉPARGNE FONCIER	SCPI
LOCAUX À USAGE DE BUREAUX ET DE COMMERCE	OPCI PREIM EUROS	OPCI
LOCAUX À USAGE DE BUREAUX	SCPI PRIMOPierre	SCPI