

SURAVENIR RENDEMENT

Rapport de gestion au 31 décembre 2017

CARACTÉRISTIQUES

NATURE :
Fonds en euros

ENCOURS DE L'ACTIF :
25,9 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

Le 13 décembre, la FED a remonté ses taux directeurs jusqu'à 1,50 % quelques jours avant que le Sénat américain n'adopte, le 19 décembre, la réforme fiscale de Donald Trump. La baisse des impôts des ménages et des sociétés devrait soutenir la consommation ainsi que les résultats des sociétés mais peser sur les finances publiques américaines. Cette victoire de Donald Trump s'est traduite par une hausse des taux longs US dans un contexte de remontée du prix des matières premières et des anticipations inflationnistes.

En zone euro, la conjoncture se renforce, mais le contexte politique reste instable. Le 21 décembre, les indépendantistes catalans ont conservé leur majorité au parlement catalan. En Allemagne, Angela Merkel doit former une coalition. Les sociaux-démocrates du SPD ont accepté le 8 décembre le principe de discussions début janvier. En Italie, les élections du 4 mars inquiètent. Après un bel alignement des planètes en 2017, l'année 2018 s'annonce plus complexe. La normalisation des politiques monétaires, fin d'une période d'argent facile, pourrait modifier de nombreux repères de marché.

RÉPARTITION DE L'ENCOURS

OBLIGATIONS 85,2 % dont :

Obligations à taux fixe : **68,3 %**

Obligations à taux variable : **6,9 %**

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

Autres obligations : **7,8 %**



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

IMMOBILIER : **5,7 %**

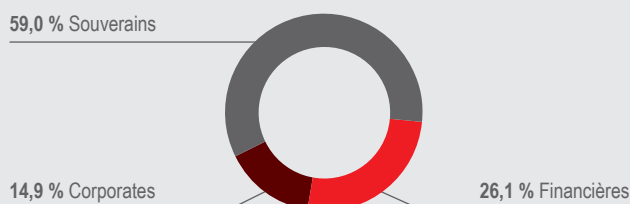
LIQUIDITÉS : **1,1 %**

AUTRE : **0,5 %**

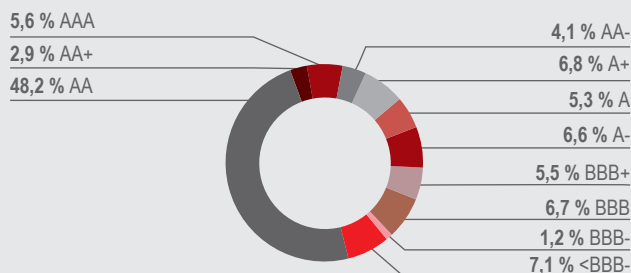
% PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de ce portefeuille est de **AA-**.

RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	60,4 %
États-Unis	6,4 %
Pays-Bas	5,1 %
Royaume-Uni	4,4 %
Italie	4,3 %
Espagne	3,0 %
Autriche	2,5 %
Allemagne	2,5 %
Irlande	1,7 %
Belgique	0,8 %
Portugal	0,3 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	8,6 %

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
FR000187635	OAT 5.75% 25/10/32	AA
FR0011883966	OAT 2.5% 25/05/30	AA
FR0000571150	O.A.T 6% 25/10/2025	AA
FR0010050559	OATEI 2.25% 07/20	AA
FR0010809921	STRIP OAT 0% 25/4/23	AA
FR0000571218	OAT 5.5% 25/04/2029	AA
FR0011962398	OAT 1,75 % 25/11/24	AA
FR0011317783	OAT 2.75% 10/2027	AA
FR0010466938	OAT 4.25% 25/10/2023	AA
FR0010604983	OAT 4% 25/04/18	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
FR0013224227	SURAVENIR ACTIONS PROTECT	France	OPCVM Actions
FR0013276763	SURAVENIR ACT LOW VOL	France	OPCVM Actions
FR0013261146	SURAVENIR ACTIONS INTERNATIONALES PROTECT	France	OPCVM Actions
FR0013230091	FSP/COMPARTIMENT 5	Suisse	OPCVM Actions
FR0010147728	FED ACTIONS RENDMT S	France	OPCVM Actions

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	NATURE
XS1502925909	PDI BARR SIMPLE 2026	États-Unis	Produit Structuré
XS0843458653	CITIGROUP 24/10/2022	États-Unis	Produit Structuré
XS0834951468	PS PHOENIX 04/10/22	France	Produit Structuré
XS0807589287	PS NATIX PHOENI 7/22	France	Produit Structuré
XS0791078750	NATIXIS 06/22 8.69%	France	Produit Structuré

🏠 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 2017, Suravenir affiche près de 40 milliards d'euros d'encours gérés en assurance-vie et une collecte brute en progression qui s'élève à près de 4,4 milliards d'euros. Suravenir et ses 270 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