

# SURAVENIR ÉVOLUTION PLUS

Rapport de gestion au 31 décembre 2018

## CARACTÉRISTIQUES

NATURE :

**Fonds en euros**

ENCOURS DE L'ACTIF :

**1,4 milliard d'euros**

Une gestion active pour saisir toutes les opportunités et viser sur le moyen/long terme un potentiel de performance supérieur à ceux des fonds en euros classiques.

Pour atteindre cet objectif, l'allocation de ce fonds en euros adossé à l'actif dynamique de Suravenir intègre une part importante de diversification, la part de l'immobilier, des actions et des structurés actions ne pouvant cependant dépasser 50 %.

Il bénéficie chaque année d'une revalorisation correspondant à la participation aux bénéfices.

## CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

Les craintes des investisseurs sur la croissance mondiale ne se sont pas dissipées en décembre et ont continué à peser sur les marchés, entraînant à la baisse les actions, les taux obligataires souverains, et les prix du pétrole. Les chiffres économiques restent de bonne facture aux États-Unis, un an après les baisses d'impôts, incitant la Fed à monter ses taux directeurs en décembre tout en étant plus prudente sur le rythme de hausse prévu en 2019. En Chine et en Europe, l'activité continue de donner des signes de ralentissement. Les derniers chiffres économiques chinois continuent de ralentir, mais les différentes mesures de relance des autorités favorisent les projets d'infrastructures.

Les craintes sur le commerce mondial ne sont pas levées, seule une trêve entre les USA et la Chine a été conclue jusqu'au 1<sup>er</sup> mars 2019. Le mouvement des "gilets jaunes" a sensiblement perturbé l'activité en France et les autres pays de la zone euro ne retrouvent pas d'allant. En Italie, la concession budgétaire du gouvernement (déficit ramené à 2,04 % en 2019) face à la Commission Européenne est rassurante, notamment avant l'échéance des élections européennes en 2019. La visibilité autour du Brexit va rester faible jusqu'au vote des Parlementaires mi-janvier.

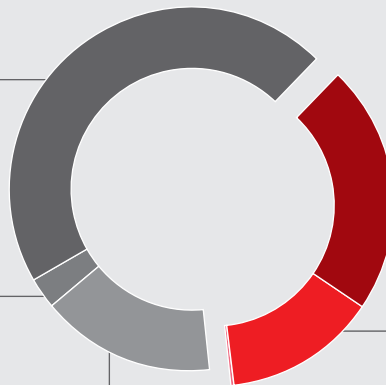
## RÉPARTITION DE L'ENCOURS

**OBLIGATIONS 64,3 % dont :**

Obligations à taux fixe : **46,0 %**

Obligations à taux variable : **2,7 %**

Autres obligations : **15,6 %**



**IMMOBILIER : 22,2 %**

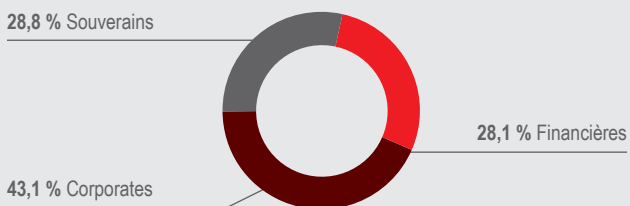
**ACTIONS ET STRUCTURÉS  
ACTIONS : 13,4 %**

**CAPITAL  
INVESTISSEMENT : 0,1 %**

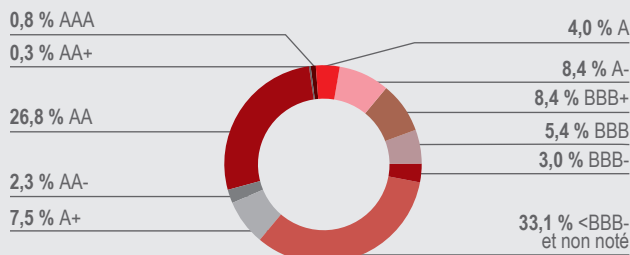
## **%** PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

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

### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	57,9 %
États-Unis	9,8 %
Royaume-Uni	6,1 %
Pays-Bas	5,0 %
Allemagne	3,0 %
Espagne	2,2 %
Italie	1,7 %
Irlande	0,4 %
Autriche	0,3 %
Belgique	0,3 %
Portugal	0,1 %
Grèce	0,0 %
Autres pays	13,2 %

### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
FR0000571218	OAT 5,5% 04/2029	AA
XS1681050610	LLOYDS 1,50% 09/2027	A-
PRET000015003	PRET IN LI 11/2042	Non noté
FR0000187635	OAT 5,75% 10/2032	AA
FR0011317783	OAT 2,75% 10/2027	AA
XS1350667884	SPV COLLA OAT 07/2040	AA
FR0011883966	OAT 2,5% 05/2030	AA
PRET00012705	PRET CG 76 01/2035	Non noté
XS0826634874	RABOBK 4.125 09/2022	BBB+
XS1634531344	INTRUM JUSTITIA 2,75% 07/2022	BB

Statistiques intégrant uniquement les obligations à taux fixe et les obligations à taux variable.

## **MI** PORTEFEUILLE ACTIONS ET PRODUITS STRUCTURÉS ACTIONS

### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	PAYS	NATURE
XS1397372886	EMTN BARCLAYS BANK PLC 08/2026	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1335437593	PS LLOYDS 12/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1309082508	LLOYDS 10Y 4,85% 10/2025	Royaume-Uni	Produit Structuré
XS1191077848	PS DB 5,35 02/2025	Allemagne	Produit Structuré
XS1082860757	PS CACIB 5,39 07/2024	France	Produit Structuré

## **MI** PORTEFEUILLE IMMOBILIER

### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE	NATURE D'ACTIFS	LIBELLÉ	TYPE
Locaux à usage de bureaux et de commerces	OPCI PREIM EUROS	OPCI	Immobilier de santé	OPCI PREIM SANTE	OPCI
Usufruits de parts de SCPI	S.C.I USUFRUIMMO	SCI	Locaux à usage de commerces	OPCI PREIM RETAIL 1	OPCI
			Immobilier de santé et d'éducation	SCPI PRIMOVIE	SCPI

## 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](http://suravenir.fr)