

RAPPORT DE GESTION

PERP
Article 8 SFDR



CARACTÉRISTIQUES

- **Nature:** Fonds en euros.
- **Assureur:** Suravenir.
- **Fréquence de valorisation:** Quotidienne.
- **Encours total au 31/12/2023 :** 354 millions d'euros.

OBJECTIFS

CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER

L'année 2023 finit en beauté pour les marchés financiers alors que les investisseurs se félicitent de la résistance de l'activité américaine et de la bonne marche du processus désinflationniste. Ils accueillent avec enthousiasme les perspectives d'une baisse prochaine des taux directeurs. Le S&P500 enregistre ainsi une progression annuelle de 24 % tandis que le CAC40 gagne pour sa part 16,5%. Les deux indices flirtent d'ailleurs avec leurs plus hauts historiques. Du côté des marchés obligataires, la détente des rendements a été prononcée en décembre des deux côtés de l'Atlantique, reflétant l'ajustement à la baisse des anticipations de taux directeurs. Après avoir touché 5 % en octobre, le taux américain à 10 ans est passé sous la barre des 4 % et finit l'année à 3,9 %, presque inchangé relativement au début d'année.

FINANCE DURABLE

Suravenir poursuit l'orientation de ses investissements vers des investissements durables. En 2023, l'actif PERP a investi 12 M€ dans des investissements durables, soit 43 % des investissements. Ils sont composés à 85 % (10 M€) d'investissements durables à objectif environnemental et à 15 % (2 M€) d'investissements durables à objectif social.

Suravenir a revu sa politique sectorielle pétrole & gaz. Elle exclut désormais les investissements dans des acteurs qui ont une activité d'exploration liée à de nouveaux projets en Énergies Fossiles Conventionnelles (EFC) ou en Énergies Fossiles Non Conventionnelles (EFNC) et dans des acteurs du secteur impliqués dans des controverses.

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.

En Zone euro, où l'atonie de l'activité n'a pas entraîné une hausse aussi importante des taux longs en octobre, les taux finissent l'année en baisse de plus de 50 points de base en France et en Allemagne, à respectivement 2,6 % et 2 %. Reste à savoir si le scénario, presque idéal, des investisseurs se confirmera en 2024. Outre une actualité géopolitique qui devrait rester agitée sur fond d'élections et de conflits en cours, les perspectives de l'économie américaine continuent d'interroger. D'un côté, la résistance de l'activité pourrait compliquer la dernière phase du processus désinflationniste, de l'autre, la hausse, historique par son ampleur, des taux directeurs pourraient finir par pénaliser l'activité plus fortement qu'anticipé.

Le seuil de production annuelle d'énergies fossiles a été abaissé de 10 % à 5 %.

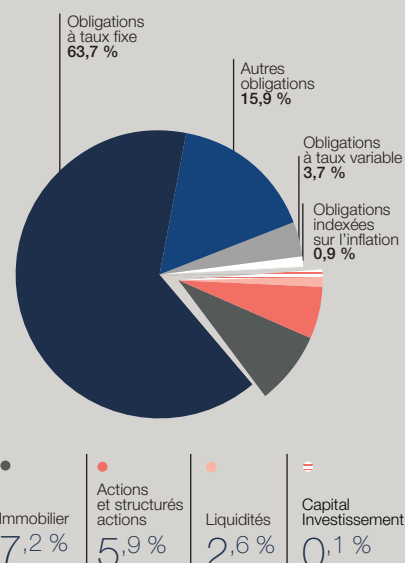
Suravenir a défini une trajectoire d'alignement bas carbone pour répondre à l'objectif de l'Accord de Paris de limitation du réchauffement climatique à moins de 2 °C à horizon 2050. Suravenir ambitionne de baisser de 60 % d'ici 2030 l'empreinte carbone du portefeuille d'actions et d'obligations corporates (par rapport à 2019).

Retrouvez les informations publiées en application du règlement européen dit « SFDR » sur www.suravenir.fr/assureur-responsable-et-engage/

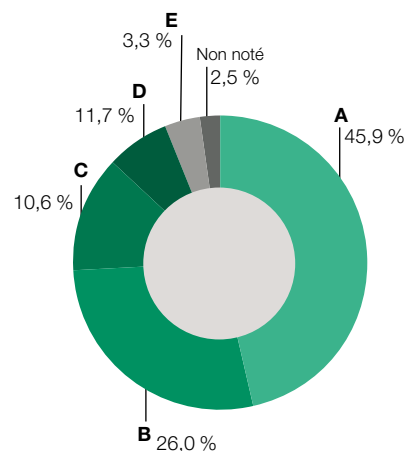
RÉPARTITION DE L'ENCOURS

Au 31/12/2023, l'allocation est la suivante :

OBLIGATIONS :
84,2 %
DONT :



Notation extra-financière des actifs financiers détenus en direct*

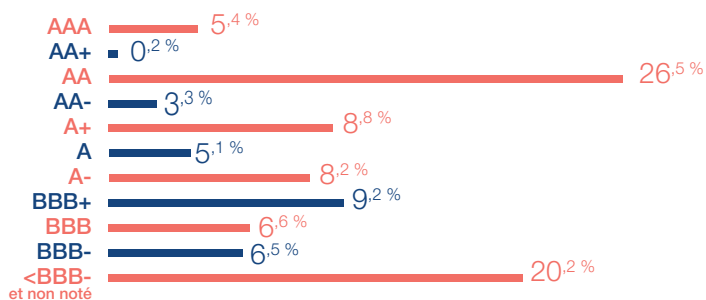


*Les produits éligibles à une analyse selon des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) sont les actifs financiers détenus en direct (obligations, actions, DAT, prêts...). Les méthodes d'analyse diffèrent selon la nature de l'émetteur (entreprises, souverains, collectivités territoriales, supranationaux).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

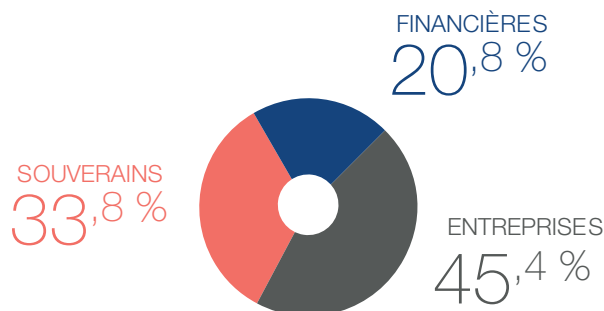
PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de notre portefeuille est de A.

RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	49,4 %
États-Unis	12,8 %
Royaume-Uni	7,6 %
Allemagne	4,2 %
Espagne	3,8 %
Pays-Bas	3,1 %
Italie	1,6 %

PAYS	RÉPARTITION
Irlande	1,5 %
Belgique	0,6 %
Autriche	0,3 %
Grèce	0,1 %
Portugal	0,1 %
Autres pays	14,9 %

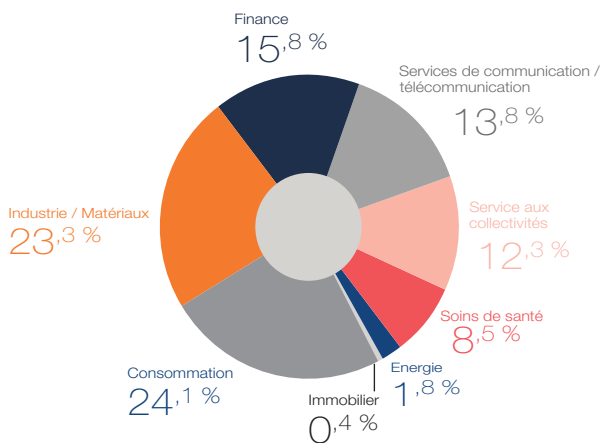
Statistiques intégrant uniquement les obligations à taux fixe, les obligations à taux variable et les obligations indexées sur l'inflation.

PORTEFEUILLE ACTIONS

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

ZONE GÉOGRAPHIQUE	RÉPARTITION
Zone euro	74,3 %
Asie	9,8 %
Amérique du Nord	7,6 %
Europe hors euro	7,3 %
Autre	1,0 %

RÉPARTITION SECTORIELLE

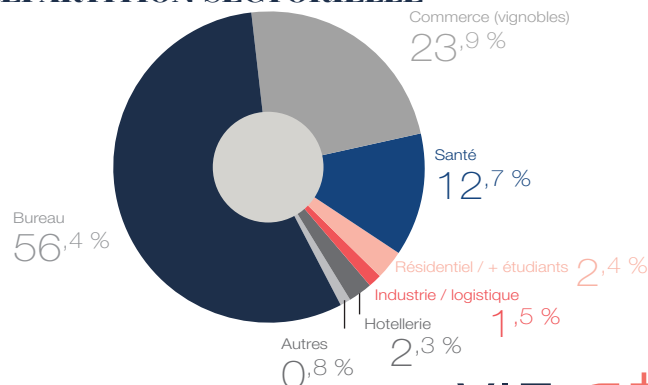


PORTEFEUILLE IMMOBILIER

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

ZONE GÉOGRAPHIQUE	RÉPARTITION
Ile de France	40,4 %
France (Province)	26,5 %
Paris (hors Ile-de-France)	19,2 %
Étranger	13,9 %

RÉPARTITION SECTORIELLE



Vie Plus, filière commerciale de Suravenir dédiée aux CGPI - Tour Ariane - La Défense 9 - 5, place de la Pyramide - 92088 Paris La Défense cedex. Suravenir - Siège social : 232, rue Général Paulet - BP 103 - 29802 Brest cedex 9. Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital entièrement libéré de 1 235 000 000 €. Société mixte régie par le Code des assurances. SIREN 330 033 127 RCS BREST. Suravenir est une société soumise au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (4 Place de Budapest CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09).