

# RAPPORT DE GESTION

au 31.12.2023

## SÉCURITÉ PIERRE EURO

### CARACTÉRISTIQUES

**Nature :** Fonds en euros

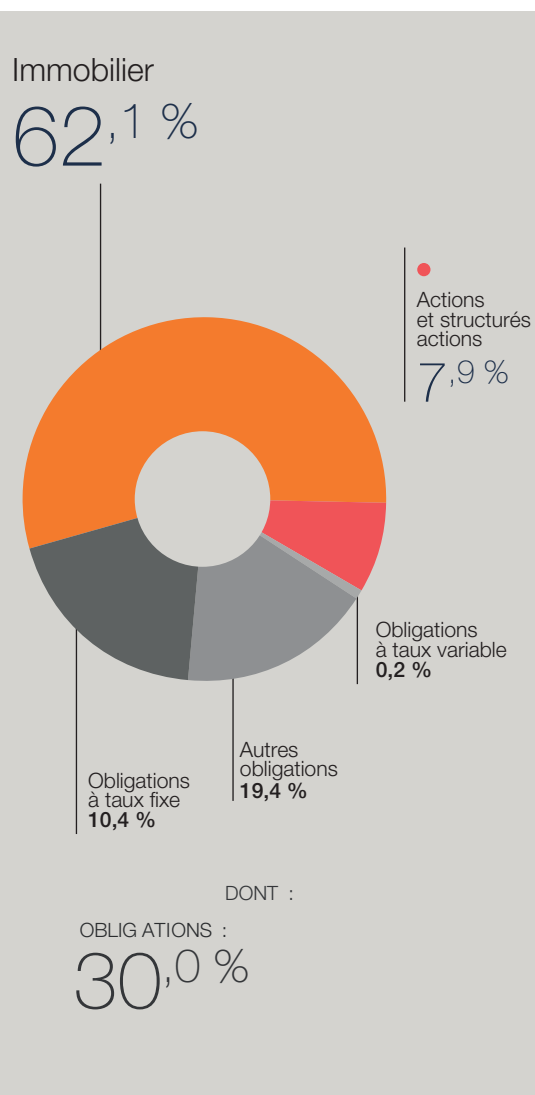
**Encours de l'actif :** 1,8 milliard d'euros.

Le fonds en euros adossé à l'actif Sécurité Pierre Euro de Suravenir vise, par l'intermédiaire d'une allocation d'actifs privilégiant les investissements immobiliers, à dégager un potentiel de performance supérieur, sur le moyen/long terme, à celle d'un fonds en euros « classique », tout en privilégiant en permanence la sécurité.

Pour atteindre cet objectif, ce fonds en euros est majoritairement investi en immobilier. Il bénéficie chaque année d'une revalorisation correspondant à la participation aux bénéfices.

**Sécurité Pierre Euro est fermé à la commercialisation depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021.** Le fonds continue à être géré dans l'intérêt des adhérents et dans un objectif de stabilité des rendements.

### RÉPARTITION DE L'ENCOURS

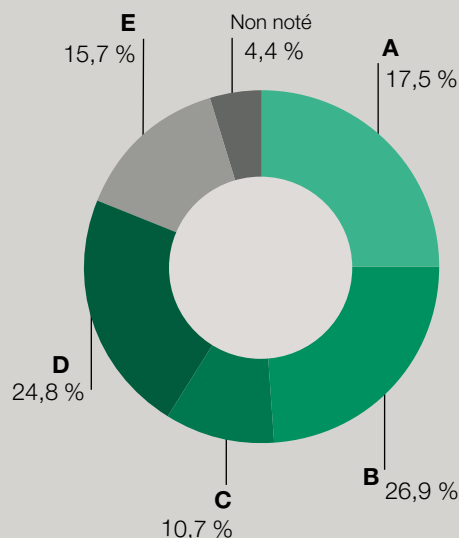


### FINANCE DURABLE

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. 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. Ainsi, Suravenir ambitionne de baisser de 60 % d'ici 2030 l'empreinte carbone du portefeuille d'actions et d'obligations corporates (par rapport à 2019).

#### 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.

## IMMOBILIER DE BUREAUX



Panoramic, Lyon (69)

## IMMOBILIER DE COMMERCES



Darty La Madeleine, Paris (75)

## IMMOBILIER DE SANTÉ ET D'ÉDUCATION



Maison Médicale Pasing, Munich



Le 179, Neuilly-sur-Seine (92)



Commerces parisiens, Paris (75)

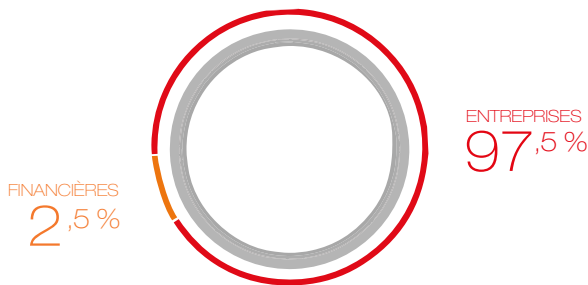


Clinique du Parc, Lyon (69)

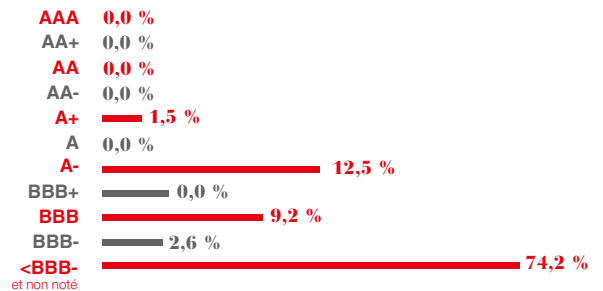
## PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

La notation arithmétique moyenne de ce portefeuille est de BBB-.

### RÉPARTITION GLOBALE PAR SECTEUR



### RÉPARTITION GLOBALE PAR NOTATION



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

PAYS	RÉPARTITION
France	37,5 %
États-Unis	8,0 %
Espagne	6,1 %
Italie	4,9 %
Royaume-Uni	4,2 %
Pays-Bas	3,7 %
Allemagne	1,8 %
Portugal	1,0 %
Autriche	0,0 %
Belgique	0,0 %
Grèce	0,0 %
Irlande	0,0 %
Autres pays	32,8 %

### PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

CODE ISIN	LIBELLÉ	NOTATION
XS2052216111	INTRUM AB 3,00 % 09/2027	BB-
FR0013512969	THALES 1,00 % 05/2028	A-
XS2357737910	MOBILUX 4,25 % 07/2028	B+
XS2176783319	EMTN ENI 1,25 % 05/2026	A-
XS2399981435	SECHE 2,25 % 11/2028	BB
FR0013518420	ILIAD 2,375 % 06/2026	BB
XS1956187550	PLAYTECH 4,25 % 03/2026	BB
XS2332250708	ORGANON FIN 2,875 % 04/2028	BB
FR0013521960	EIFFAGE 1,625 % 01/2027	NN
FR0014001YB0	ILDFP 1,875 % 11/2028	BB